

Persbericht 2015



SNS Bank N.V. in 2015

SNS BANK N.V.

ASN  BANK



RegioBank



Zwitserleven

SNS BANK RAPPORTEERT OVER 2015 EEN NETTOWINST VAN € 348 MILJOEN

SNS Bank passeert mijlpaal van 3 miljoen klanten

Utrecht, 3 maart 2016

BANKIEREN MET DE MENSELIJKE MAAT

- Mensgericht: algehele verbetering van klant- en medewerkerstevredenheidsniveaus
- Maatschappelijk: introductie van de Hypotheek Looptijdservice
- Duurzaam: SNS Bank streeft naar een klimaatneutrale balans in 2030

COMMERCIELE ONTWIKKELINGEN

- SNS Bank verwelkomde 254.000 nieuwe klanten: netto groei van 119.000
- Marktaandeel in nieuwe betaalrekeningen van 25% (2014: 21%)
- Marktaandeel nieuwe particuliere hypotheek licht hoger op 4,1%; forse stijging nieuwe hypotheekproductie naar € 2,1 miljard (+35%)
- Daling particuliere hypotheekportefeuille naar € 45,0 miljard door hogere aflossingen; marktaandeel gebaseerd op de totale portefeuille licht lager op 6,9%
- Particuliere spaartegoeden stegen tot € 36,9 miljard (+3%); marktaandeel licht hoger op 10,9%

FINANCIËLE PRESTATIES

- Hogere nettowinst exclusief incidentele posten van € 335 miljoen (2014: € 294 miljoen), vooral als gevolg van lagere bijzondere waardeverminderingen op leningen
- Toename nettowinst naar € 348 miljoen (2014: € 151 miljoen), onder invloed van omslag in incidentele posten (in 2014 bestonden de incidentele posten uit een resolutieheffing opgelegd aan Nederlandse banken en een bijzondere waardevermindering van goodwill)
- Hogere gecorrigeerde efficiencyratio van 53,4% (2014: 44,7%), vooral als gevolg van hogere kosten in verband met verhoogde hypotheekactiviteiten, naleving van de nieuwe regelgeving en het banktoezicht en de ontvlechting uit SNS REAAL
- Verbeterde kredietkwaliteit particuliere hypotheekportefeuille: sterke daling van leningen in achterstand
- Gecorrigeerd rendement op eigen vermogen van 10,7%, in lijn met 2014
- SNS Bank hervat dividenduitkering en doet voorstel tot betaling aan NLFI van € 100 miljoen

KAPITAALRATIO'S

- Sterke Tier 1-kernkapitaalratio van 25,3% (ultimo 2014 op stand-alone basis: 18,3%)
- Leverageratio steeg tot 4,7% (ultimo 2014 op stand-alone basis: 3,8%)
- In oktober 2015 betrad SNS Bank met succes opnieuw de kapitaalmarkt met de uitgifte van € 500 miljoen aan Tier 2-obligaties ter versterking en diversificatie van haar kapitaalpositie

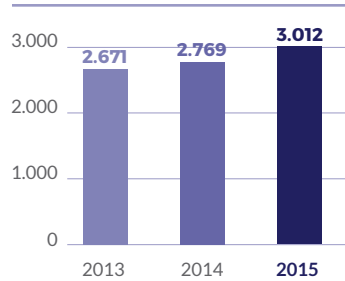
ONTVLECHTING UIT SNS REAAL EN OVERDRACHT SNS BANK AAN DE NEDERLANDSE STAAT

- Ontvlechting van SNS Bank uit SNS REAAL en overdracht aan de Nederlandse Staat afgerond op 30 september 2015
- Lening aan VIVAT voor jaareinde 2015 terugbetaald; kredietfaciliteit aan SNS REAAL in februari 2016 beëindigd
- Advies NLFI aan minister van Financiën over de privatisering van SNS Bank niet eerder dan medio 2016

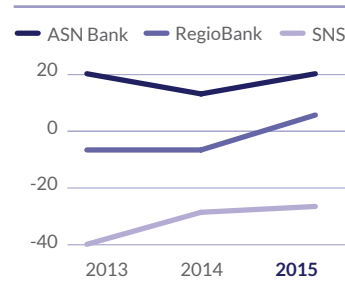
“In 2015 bleef SNS Bank zich inspanssen om haar kernwaarden in praktijk te brengen. We boekten positieve commerciële resultaten en passeerden aan het einde van het jaar de mijlpaal van 3 miljoen klanten. Over het geheel genomen verbeterde de klanttevredenheid, verbeterde ons marktaandeel in nieuwe betaalrekeningen naar 25% en steeg de nieuwe hypotheekproductie. Onze nettowinst nam toe en onze sterke kapitaalpositie stelt ons in staat om een dividenduitkering aan onze aandeelhouder te hervatten. Met de definitieve ontvlechting uit SNS REAAL is de basis voor een zelfstandige toekomst gelegd”, aldus Maurice Oostendorp, directievoorzitter van SNS Bank.

KERNCIJFERS

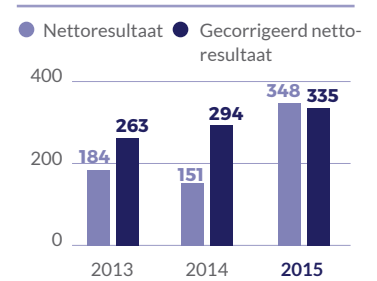
Klanten SNS Bank
(in 1.000)¹



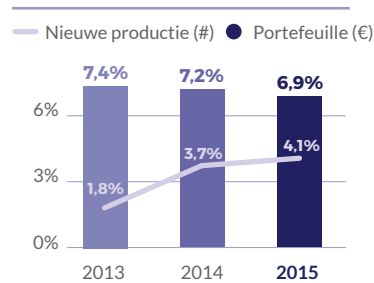
Net Promoter Score
(%)



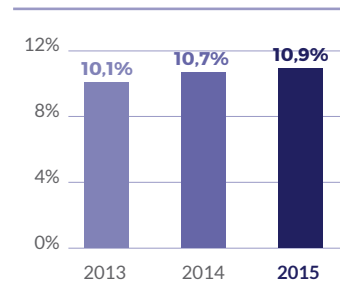
Nettoresultaat en gecorrigeerd nettoresultaat (€m)



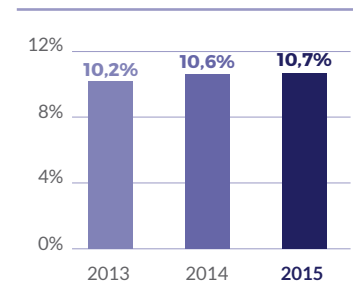
Marktaandeel hypotheeklen
(%)



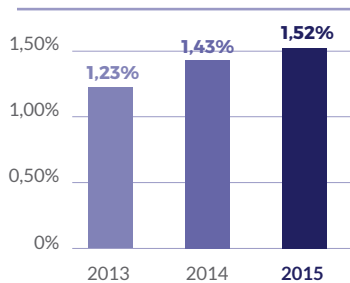
Marktaandeel sparen
(%)



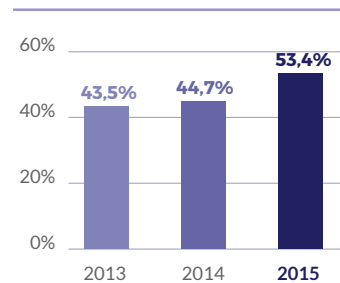
Gecorrigeerd rendement op eigen vermogen (%)^{2,3}



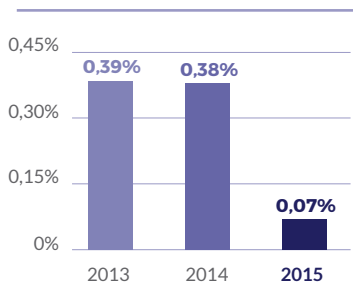
Rentemarge
(% gemiddelde activa)



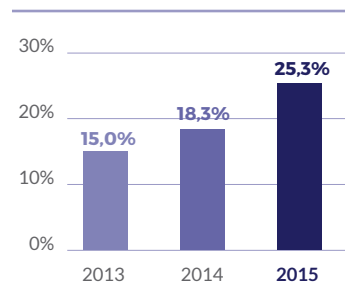
Gecorrigeerde efficiencyratio (%)²



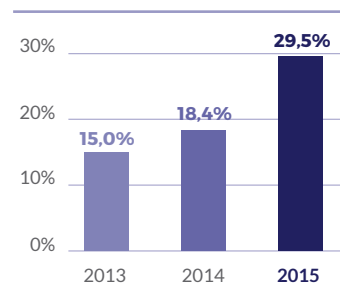
Bijzondere waardeverminderingen leningen
(% gemiddelde activa)



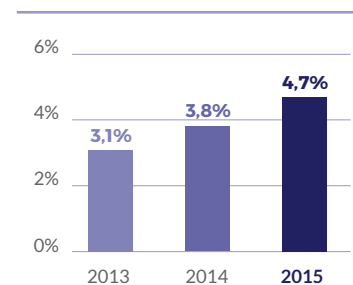
Tier 1-kernkapitaalratio
(%)⁴



Totaal kapitaalratio
(%)⁴



Leverageratio
(%)⁴



¹ Voor vergelijkingsdoeleinden is het aantal klanten per eind 2013 aangepast voor inactieve klanten en de uitkomsten van een klantonderzoeksproject (customer due diligence). Het aantal klanten per eind 2015 is voor het eerst inclusief de klanten van Reaal Bancaire Diensten

² Gecorrigeerd voor incidentele posten

³ REV eind 2013 is gebaseerd op eigen vermogen per eind 2013

⁴ Voor vergelijkingsdoeleinden zijn eind 2013 en eind 2014 stand-alone cijfers

VOORWOORD

BANKIEREN MET DE MENSELIJKE MAAT

In 2015 hebben we bij SNS Bank hard gewerkt om verder invulling te geven aan ons streven om een mensgerichte, maatschappelijke en duurzame bank te zijn, zoals in ons Manifest is vastgelegd. Een van de in 2015 ontplooiden initiatieven was het verbeteren van de communicatie met klanten via callcenters: klanten worden altijd direct door een van onze medewerkers bediend. Daarnaast bieden we nu de mogelijkheid om tijdelijk rood te staan zonder dat rente in rekening wordt gebracht. Klanten kunnen bovendien kiezen voor automatische overboeking van en naar hun spaarrekening wanneer sprake is van een tekort of overschot op hun betaalrekening.

In 2015 hebben we extra aandacht besteed aan achterstandenbeheer in ons hypotheekbedrijf. We hebben proactief financiële oplossingen geboden aan klanten die het risico liepen op een betalingsachterstand en klanten die al een betalingsachterstand hadden.

In het vierde kwartaal van 2015 introduceerde SNS voor haar klanten de Hypotheek Looptijdservice. Ten eerste stellen we klanten door middel van dit initiatief proactief op de hoogte van mogelijkheden om hun maandelijkse hypotheeklasten te verlagen, bijvoorbeeld door een vroegtijdige renteherziening van hun hypotheek. Ten tweede worden klanten om het jaar uitgenodigd voor een gesprek om te bekijken of hun behoeften en persoonlijke situatie die van invloed kunnen zijn op hun hypotheeklasten zijn veranderd. Ten slotte informeren we klanten actief over de mogelijkheid om korting op de hypotheekrente te krijgen als hun primaire betaalrekening bij SNS loopt. RegioBank breidde in 2015 de financiële dienstverlening in kleinere dorpen en gemeenschappen uit. BLG Wonen maakte het kopen van een eerste huis voor starters toegankelijker door scherpere tarieven en een concrete stappengids bij het hypotheekproces. De ASN Bank droeg haar filosofie van duurzaam en ethisch bankieren met succes verder uit.

Onze initiatieven in 2015 leidden tot een algehele verbetering van de klant- en medewerkerstevredenheid. RegioBank behaalde voor het eerst in haar geschiedenis een positieve Net Promoter Score (NPS) en is nu, samen met de ASN Bank, één van de weinige banken in Nederland met een positieve score. Ook bij de ASN Bank en SNS steeg de klanttevredenheid ten opzichte van ultimo 2014. Alleen bij BLG Wonen daalde de NPS, doordat klanten van REAAL Bancaire Diensten (RBD) voor het eerst in het onderzoek werden meegenomen sinds de overgang vanuit VIVAT Verzekeringen (VIVAT) per 1 januari 2015. SNS Bank blijft streven naar hogere klanttevredenheidsscores: ons ultieme doel is een positieve NPS voor elk merk. De medewerkerstevredenheid op basis van de eNPS¹ liet een verdere verbetering zien van 18% ultimo 2014 tot 34%.

In het derde kwartaal van 2015 introduceerden en publiceerden we een klimaatneutrale winst- en verliesrekening methodiek waarmee de impact van onze activiteiten op het klimaat gemeten kan worden. Een document waarin deze oorspronkelijk door ASN Bank ontwikkelde methodiek beschreven staat, is beschikbaar via de website van SNS Bank NV. Met behulp van een aantal veronderstellingen, wordt de CO₂-uitstoot van onze kredietportefeuille gemeten,

¹ De employee NPS (eNPS) geeft aan in hoeverre werknemers hun werkgever zouden aanbevelen

evenals hoeveel van deze uitstoot wordt gecompenseerd door investeringen die de uitstoot van broeikasgassen verminderen. Volgens deze methodiek, die we van plan zijn verder te ontwikkelen, was onze balans eind 2015 voor 22% klimaatneutraal (ultimo 2014: 16%). We streven ernaar dat zowel onze kantoororganisatie als alle investeringen op de balans van de SNS Bank in 2030 geheel klimaatneutraal zijn.

POSITIEVE COMMERCIEËLE ONTWIKKELINGEN

SNS Bank heeft gedurende het jaar positieve commerciële resultaten geboekt. Bij elkaar hebben de verschillende merken van SNS Bank 254.000 nieuwe klanten verwelkomd. Netto steeg het aantal klanten met 119.000. Tegen het einde van 2015 was het totale aantal klanten de mijlpaal van 3 miljoen gepasseerd.

Het marktaandeel van SNS Bank in nieuwe betaalrekeningen² bedroeg 25%, tegenover 21% in 2014. Op basis van de totale portefeuille bedroeg het marktaandeel van SNS Bank 7%, wat gelijkstaat aan 1,1 miljoen betaalrekeningen.

In 2015 resulteerde het aanhoudend lage renteklimaat in verdere wijzigingen in zowel klantgedrag als het concurrentielandschap. Op de Nederlandse hypotheekmarkt was sprake van een belangrijke stijging van het aantal (vroegtijdige) renteherzieningen. In een klimaat waarin de verzekerings- en pensioensector op zoek is naar rendement leidde dit tot een verschuiving in de vraag richting hypotheek met een langere rentevaste looptijd. In 2015 steeg het marktaandeel in nieuwe hypotheek met een looptijd langer dan 10 jaar tot ruim 50%. Dit vond plaats in combinatie met toenemende concurrentie van verzekeraars en pensioenfondsen die op zoek zijn naar beleggingen voor de lange termijn die passen bij hun langetermijnverplichtingen en toenemende druk op de hypotheekrente naarmate het jaar vorderde.

In lijn met de ambitie van SNS Bank om haar marktaandeel in de particuliere hypotheekproductie geleidelijk te vergroten, steeg de nieuwe productie tot € 2,1 miljard, van € 1,6 miljard in 2014 (+35%). SNS, BLG Wonen en RegioBank droegen alle bij aan deze stijging. In een groeiende markt voor nieuwe hypotheek steeg het totale marktaandeel slechts licht naar 4,1% (2014: 3,7%), nog altijd onder de beoogde bandbreedte van 5-8%. In het tweede halfjaar van 2015 versnelde de groei van ons marktaandeel in nieuwe hypotheekproductie, daarbij geholpen door de hogere productie in hypotheek met een lange rentevaste looptijd als gevolg van een meer concurrerende prijsstelling.

Dat de totale particuliere hypotheekportefeuille met € 1,5 miljard daalde tot € 45,0 miljard (-3%) was te wijten aan het hoge aantal (vervroegde) aflossingen, dat steeg van € 2,9 miljard in 2014 tot € 3,5 miljard. In het huidige marktklimaat, met een naar verwachting aanhoudend hoog aflossingsniveau, zal het een uitdaging blijven om de particuliere hypotheekportefeuille te laten groeien. SNS Bank streeft ernaar de retentiegraad te verhogen door het contact met hypotheekklanten te intensiveren.

De particuliere spaartegoeden kwamen uit op € 36,9 miljard, een stijging van 3% ten opzichte van € 35,7 miljard ultimo 2014. In een groeiende markt steeg het marktaandeel sparen van SNS Bank licht tot 10,9%, waarmee het in lijn was met onze doelstelling van meer dan 10%.

² Op basis van marktonderzoek GfK-TOF Tracker

SOLIDE FINANCIËEL RESULTAAT

SNS Bank boekte in 2015 een fors hogere nettowinst van € 348 miljoen, een stijging van € 197 miljoen ten opzichte van de nettowinst van € 151 miljoen over 2014. Deze toename is voor € 156 miljoen toe te schrijven aan incidentele posten. De incidentele posten waren in 2015 € 13 miljoen positief, bestaande uit een ongerealiseerde bate van € 35 miljoen op voormalige DBV-hypotheken en daaraan verbonden derivaten en een boekverlies van € 22 miljoen op de verkoop van SNS Securities. De incidentele posten waren in 2014 € 143 miljoen negatief, bestaande uit een bijzondere waardevermindering van de goodwill met betrekking tot RegioBank en een last met betrekking tot de bijdrage van SNS Bank aan de resolutieheffing aan Nederlandse banken in verband met de nationalisatie van SNS REAAL.

Gecorrigeerd voor de incidentele posten steeg de nettowinst van SNS Bank van € 294 miljoen in 2014 tot € 335 miljoen (+14%). De belangrijkste factoren achter deze stijging waren de lagere bijzondere waardeverminderingen op leningen en, in mindere mate, een hoger resultaat op financiële instrumenten. Deze positieve factoren werden voor een deel tenietgedaan door de hogere operationele lasten en de lagere rentemarge. Op basis van de nettowinst exclusief incidentele posten was het rendement op eigen vermogen 10,7%, in lijn met het niveau in 2014.

De rentemarge liet een geringe daling zien en was, gecorrigeerd voor een aanpassing in de effectieve renteberekening van voorziene leningen in 2014, relatief stabiel. De invloed van de dalende hypotheekrente en de lichte afname van de kredietportefeuille werd grotendeels gecompenseerd door de lagere rente op particuliere spaartegoeden en aflossingen op kapitaalmarktfinancieringen. In het tweede halfjaar van 2015 kwam er echter meer druk op de rentemarge te staan.

De bijzondere waardeverminderingen op vorderingen op klanten daalden fors tot 7 basispunten van de bruto uitstaande leningen, tegenover 38 basispunten in 2014. Deze daling was te danken aan een combinatie van de verbeterende economische omstandigheden, de oplevende huizenmarkt en verbeteringen in het achterstandenbeheer. De kredietkwaliteit van zowel de particuliere hypotheekportefeuille als de mkb-kredietportefeuille verbeterde, wat zich uitte in een daling van het aantal defaultleningen, een lagere instroom van defaultleningen en een toename van het aantal hypotheeken waarbij de achterstand door de klant is ingelopen.

De operationele lasten exclusief wettelijke heffingen stegen met € 84 miljoen (+17%). Ongeveer 40% van de stijging was te wijten aan de kosten om de verhoogde hypotheekactiviteiten op te vangen, voor verbeteringen van de operationele effectiviteit en het control framework en om te voldoen aan nieuwe regelgeving en het vernieuwde banktoezicht. Extra kosten vanwege de ontvlechting uit SNS REAAL, inclusief de opname van REAAL Bancaire Diensten, verklaarden ongeveer 30% van de stijging. Het resterende deel van de stijging kwam hoofdzakelijk door hogere toevoegingen aan voorzieningen. Dit omvatte een geringe reorganisatievoorziening en een voorziening voor jubileumuitkeringen. De lasten in 2014 omvatten een vrijval van reorganisatievoorzieningen die in voorgaande jaren waren gevormd en een vrijval van € 9 miljoen in verband met een aanpassing van de bijdrage van SNS Bank aan het depositogarantiestelsel voor Icesave en DSB Bank.

De stijging van de operationele lasten resulteerde in een efficiencyratio, gecorrigeerd voor incidentele posten en wettelijke heffingen, van 53,4%, een stijging ten opzichte van 2014 (44,7%).

STERKE KAPITAALRATIO'S

Als gevolg van winsthouding en een daling van de risicogewogen activa steeg de Tier 1-kernkapitaalratio tot 25,3%, van 18,3% (op stand-alone basis) per ultimo 2014. Omdat SNS Bank geen aanvullend Tier 1-kapitaal heeft uitstaan, is de Tier 1-ratio gelijk aan de Tier 1-kernkapitaalratio.

SNS Bank plaatste in het vierde kwartaal van 2015 met succes voor € 500 miljoen aan achtergestelde Tier 2-obligaties bij een breed gamma aan institutionele beleggers. Deze uitgifte droeg bij aan de versterking en diversificatie van de kapitaalbasis van SNS Bank. Ultimo 2015 bedroeg de Totaal kapitaalratio 29,5% (ultimo 2014: 18,4%).

Gezien haar sterke risicogewogen kapitaalratio's is SNS Bank goed gepositioneerd om een stijging in de risicoweging van haar hypothecaire leningen op te kunnen vangen. Deze stijging wordt verwacht naar aanleiding van voorgenomen regelgeving over een herziening van de standaardbenadering voor kredietrisico en kapitaalvloeren.

De leverageratio van SNS Bank steeg van 3,8% ultimo 2014 (op stand-alone basis) tot 4,7%. Vooruitlopend op ontwikkelingen in niet-risicogewogen kapitaaleisen is SNS Bank voornemens haar kapitaalbasis verder te versterken en te diversifiëren.

Na de ontvlechting van SNS REAAL en rekening houdend met haar gerapporteerde winst en solide kapitaalpositie stelt SNS Bank voor om over 2015 een slotdividend van € 100 miljoen aan NLF1 uit te keren.

ONTVLECHTING SNS REAAL EN OVERDRACHT SNS BANK AAN NEDERLANDSE STAAT

In 2015 is de ontvlechting van SNS Bank, VIVAT en SNS REAAL afgerond. Op 30 september werd de overdracht van SNS Bank door SNS REAAL aan de Nederlandse Staat (NLF1) voltooid. Op 30 december werd een lening van € 250 miljoen van SNS Bank aan VIVAT afgelost. Aan deze lening was een risicoweging van 500% toegekend. In februari 2016 werd een kredietfaciliteit van € 100 miljoen tussen SNS Bank en SNS REAAL (thans SRH) beëindigd en terugbetaald.

VOORUITZICHTEN

We verwachten dat de Nederlandse economie en de huizenmarkt in 2016 verder zullen groeien. Het lage renteklimaat zal echter gevolgen blijven hebben voor de hypotheekmarkt, wat zich vertaalt in toenemende concurrentie van pensioenfondsen en verzekeraars en een toenemende vraag van klanten naar hypotheekleningen met een langere rentevaste looptijd en rentemiddeling. Dit zou zowel effect kunnen hebben op de prijsstelling als de omvang van de hypotheekportefeuille. Daardoor zal de druk op de rentemarge, die al in het tweede halfjaar van 2015 voelbaar was, naar verwachting aanhouden. Daarnaast zullen de rentebetalingen op de geplaatste achtergestelde Tier 2-obligaties voor een volledig jaar worden verantwoord, wat van invloed zal zijn op de financieringskosten.

Ons doel is de operationele lasten exclusief wettelijke heffingen te beperken tot een niveau dat vergelijkbaar is met, of lager ligt dan, het niveau van 2015. Vanwege de eerste bijdrage aan het ex ante depositogarantiestelsel zullen de wettelijke heffingen stijgen. De bijzondere waardeverminderingen op particuliere hypotheekleningen blijven naar verwachting laag, op een vergelijkbaar niveau als in 2015. In totaal zal de nettowinst in 2016 naar verwachting lager uitkomen dan het hoge niveau van 2015.

Voor 2016 zijn verdere initiatieven gepland om de CO₂-uitstoot in onze portefeuille hypothecaire leningen te verminderen, bijvoorbeeld door onze klanten te helpen bij beslissingen over de isolatie van hun woning.

In 2016 zullen NLF en SNS Bank mogelijke exit-scenario's voor SNS Bank onderzoeken. De minister van Financiën heeft NLF gevraagd op zijn vroegst medio 2016 advies uit te brengen over het afstoten van SNS Bank.

We blijven ons inzetten voor de vertaling van onze visie op mensgericht, maatschappelijk en duurzaam bankieren in nuttige producten en diensten die leiden tot een verdere verbetering van de klantbeleving.

COMMERCIËLE ONTWIKKELINGEN

Commerciële ontwikkelingen

	December 2015	Juni 2015	December 2014
KLANTEN			
Totaal aantal klanten (in duizenden) ¹	3.012	2.960	2.769
NET PROMOTER SCORE			
SNS	-26	-26	-28
ASN Bank	19	13	12
RegioBank	5	3	-7
BLG Wonen	-42	-40	-14
HYPOTHEKEN			
Particuliere hypotheken (bruto in miljarden euro's)	45,0	45,8	46,6
Marktaandeel nieuwe hypotheken (in #)	4,1%	3,8%	3,7%
Marktaandeel hypotheekportefeuille (in €)	6,9%	7,1%	7,2%
BETALEN EN SPAREN			
Marktaandeel nieuwe betaalrekeningen ²	25%	23%	21%
Particuliere spaartegoeden (in miljarden euro's)	36,9	37,3	35,7
Marktaandeel particuliere spaartegoeden	10,9%	10,7%	10,7%
Mkb-spaartegoeden (in miljarden euro's)	2,6	2,8	3,0

1 In het aantal klanten zijn per eind juni 2015 voor de eerst de klanten van RBD inbegrepen

2 Marktaandeel nieuwe betaalrekeningen is gebaseerd op marktonderzoek GfK-TOF Tracker

KLANTEN

In 2015 verwelcomden de merken van SNS Bank 254.000 nieuwe klanten (bruto). Netto steeg het aantal klanten met 119.000. Het aantal klanten met een betaalrekening nam met 143.000 bruto toe (93.000 netto). Als ook de opname van 124.000 RBD-klanten wordt meegenomen naar aanleiding van de overgang van de RBD-activiteiten van VIVAT naar BLG Wonen, steeg het totale aantal klanten ultimo 2015 naar net boven de 3 miljoen.

In het algemeen werd wederom een verbetering geconstateerd van de klanttevredenheidsniveaus op basis van de Net Promoter Scores (NPS). RegioBank behaalde voor het eerst in haar geschiedenis een positieve NPS, en is samen met de ASN Bank nu één van de weinige banken in Nederland met een positieve score. De ASN Bank behoudt nog steeds een van de hoogste klanttevredenheidscijfers in de bancaire sector en haar NPS was aanzienlijk hoger dan ultimo 2014. De klanttevredenheid bij SNS nam licht toe. Bij BLG Wonen, waar klanten worden bediend door intermediairs, werd voor het eerst de score van RBD-klanten meegenomen, waardoor de NPS fors afnam.

HYPOTHEKEN

In 2015 gaven de belangrijkste cijfers over de Nederlandse woningmarkt een verdere verbetering aan. De huizenprijzen stegen 2,8% op jaarbasis (2014: +0,9%) en het aantal verkochte woningen lag op jaarbasis 16% hoger (2014: +39%). Deze groei werd ondersteund door de dalende werkloosheid en de lagere (hypotheek)rente.

Het herstel van de huizenmarkt en de lagere (hypotheek)rente hadden een positief effect op de markt voor nieuwe hypotheekproductie. Deze steeg van € 49 miljard in 2014 naar € 62 miljard (+28%). Doordat verzekeraars en pensioenfondsen meer belangstelling toonden voor Nederlandse hypotheek, nam de concurrentie op de Nederlandse hypotheekmarkt toe. De verwachting is dat deze ontwikkeling zich zal voortzetten.

De Nederlandse markt voor nieuwe hypotheek groeide ondanks een aantal dempende factoren: in 2015 passen Nederlandse banken een lagere kosten-batenverhouding toe voor hypotheek (hoeveel procent van het inkomen maximaal aan hypotheeklasten mag worden besteed) en de maximale Loan-to-Value (LtV) voor hypotheek daalde met 1%-punt tot 103% (inclusief 2% overdrachtsbelasting). Bovendien is per 1 juli 2015 het maximale NHG-bedrag verlaagd van € 265.000 naar € 245.000. Als gevolg daarvan daalde het aandeel NHG-hypotheek in de totale markt voor nieuwe hypotheekproductie van ~60% in 2013 tot ~40% in 2015.

Binnen deze markt groeide het aandeel hypotheek met een lange rentevaste periode (> 10 jaar) van ~10% in de jaren voor 2014 tot ~50%, wat te danken was aan het lage renteklimaat. De toegenomen concurrentie van verzekeraars en pensioenfondsen is met name in dit segment zichtbaar.

Het huidige lage renteklimaat leidt tevens tot meer vervroegde aflossingen en vroegtijdige renteherzieningen. Daarnaast zorgden meer verhuizingen en een trend om tijdens de looptijd van de hypotheek extra aflossingen te doen voor een hoger aflossingsniveau in de hypotheekmarkt.

In lijn met het streven van SNS Bank om haar marktaandeel in particuliere hypotheek geleidelijk te vergroten, steeg de nieuwe productie tot € 2,1 miljard, van € 1,6 miljard in 2014. SNS, BLG Wonen en RegioBank droegen alle bij aan deze stijging. In een groeiemarkt steeg het totale marktaandeel van de nieuwe particuliere hypotheek licht naar 4,1% (2014: 3,7%). Het marktaandeel gebaseerd op de totale particuliere hypotheekportefeuille daalde licht tot 6,9% (2014: 7,2%).

De hypotheekaflossingen bedroegen € 3,5 miljard, € 0,6 miljard hoger ten opzichte van 2014. SNS Bank streeft ernaar de retentiegraad te verhogen door het contact met hypotheekklanten te intensiveren. Tegen deze achtergrond introduceerde SNS in het vierde kwartaal van 2015 de Hypotheek Looptijdservice, die op drie pijlers rust. Ten eerste stelt SNS klanten proactief op de hoogte van mogelijkheden om hun maandelijkse hypotheeklasten te verlagen, bijvoorbeeld door een vroegtijdige renteherziening van hun hypotheek om daarmee te profiteren van de lage rente. Hierbij kan ofwel een eenmalige boeterente worden betaald ofwel gebruik worden gemaakt van rentemiddeling. Ten tweede worden klanten om het jaar uitgenodigd voor een gesprek om te bekijken of hun persoonlijke situatie of behoeften zijn veranderd die van invloed kunnen zijn op hun hypotheeklasten. Ten slotte informeert SNS hypotheekklanten actief over de mogelijkheid om korting op de hypotheekrente te krijgen in combinatie met een primaire betaalrekening bij SNS.

Het totale aantal renteherzieningen vertoonde tevens een forse stijging in vergelijking met 2014, wat met name het gevolg was van het grote aantal vroegtijdige renteherzieningen gezien het huidige lage renteklimaat. De bruto particuliere hypotheekportefeuille van SNS Bank daalde in totaal naar € 45,0 miljard (ultimo 2014: € 46,6 miljard).

BETALEN

Het marktaandeel van SNS Bank in nieuwe betaalrekeningen bedroeg 25% (2014: 21%). Op basis van de totale portefeuille bedroeg het aandeel van SNS Bank circa 7%, wat gelijkstaat aan 1,1 miljoen betaalrekeningen.

SPAREN

In 2015 groeide de Nederlandse particuliere spaarmarkt van € 332 miljard naar € 336 miljard (+1,3%). De particuliere spaartegoeden van SNS Bank stegen tot € 36,9 miljard, van € 35,7 miljard ultimo 2014. Ook het marktaandeel van SNS Bank steeg licht tot 10,9% (2014: 10,7%), in lijn met onze doelstelling van meer dan 10%.

De mkb-spaartegoeden, opgenomen onder overige schulden aan klanten, daalden tot € 2,6 miljard, van € 3,0 miljard ultimo 2014.

FINANCIEEL RESULTAAT

RESULTAAT 2015 VERGELEKEN MET 2014

Winst- en verliesrekening

in miljoenen euro's	2015	2014	Mutatie	2e halfjaar 2015	1e halfjaar 2015
Rentemarge	994	1.024	-3%	479	515
Netto provisie en beheervergoedingen	48	44	9%	24	24
Overige baten	83	31	168%	-13	96
Totaal baten	1.125	1.099	2%	490	635
Operationele lasten	590	498	18%	324	266
Bijzondere waardeverminderingen	37	207	-82%	-7	44
Bijzondere waardeverminderingen goodwill	--	67	-100%	--	--
Overige lasten	22	76	-71%	22	--
Totaal lasten	649	848	-23%	339	310
Resultaat voor belastingen	476	251	90%	151	325
Belastingen	128	100	28%	47	81
Nettoresultaat over de periode	348	151	130%	104	244
Incidentele posten	13	-143		-34	47
Gecorrigeerd nettoresultaat over de periode	335	294	14%	138	197
Efficiencyratio ¹	51,2%	44,7%		62,9%	42,0%
Rendement eigen vermogen (REV)	11,1%	5,4%		6,5%	16,0%
Rentemarge als % van gemiddelde activa	1,52%	1,43%		1,50%	1,54%
Operationele lasten als % van gemiddelde activa ¹	0,88%	0,69%		0,96%	0,80%
Totaal aantal interne fte's	3.340	2.506	33%	3.340	3.207

1 Exclusief de impact van wettelijke heffingen

Het nettoresultaat over 2015 steeg met € 197 miljoen naar € 348 miljoen. Deze toename is voor € 156 miljoen toe te schrijven aan een omslag in de incidentele posten.

In 2015 bedroegen de incidentele posten in totaal € 13 miljoen positief. De positieve reële waardeveranderingen op een specifieke hypotheekportefeuille en daaraan verbonden derivaten leidden tot een netto ongerealiseerde bate van € 35 miljoen. Deze hypotheekportefeuille, op dat moment verantwoord tegen reële waarde waarbij mutaties via de winst- en verliesrekening lopen, werd in het kader van de overdracht van DBV Finance B.V. van VIVAT Verzekeringen (VIVAT) op 28 januari 2011 overgenomen. Ultimo 2015 bedroeg deze portefeuille € 2,0 miljard. De ongerealiseerde bate van € 35 miljoen werd gedeeltelijk tenietgedaan door een boekverlies van € 22 miljoen op de verkoop van SNS Securities, de effectenspecialist van de bank.

De incidentele posten bedroegen in 2014 € 143 miljoen negatief, bestaande uit een bijzondere waardevermindering van de goodwill van € 67 miljoen met betrekking tot RegioBank en een last van € 76 miljoen voor de bijdrage van SNS Bank aan de resolutieheffing aan Nederlandse banken in verband met de nationalisatie van SNS REAAL.

Gecorrigeerd nettoresultaat

in miljoenen euro's				2e	1e
	2015	2014	Mutatie	halfjaar 2015	halfjaar 2015
Nettoresultaat over de periode	348	151	130%	104	244
Reële waardeveranderingen voormalige DBV-hypotheke en gerelateerde derivaten	35	--		-12	47
Boekverlies verkoop SNS Securities NV	-22	--		-22	--
Bijzondere waardevermindering goodwill	--	-67		--	--
Resolutieheffing	--	-76		--	--
Totaal incidentele posten	13	-143		-34	47
Gecorrigeerd nettoresultaat over de periode	335	294	14%	138	197
Gecorrigeerde efficiencyratio	53,4%	44,7%		61,0%	46,6%
Gecorrigeerd rendement eigen vermogen (REV)	10,7%	10,6%		8,6%	12,9%

Gecorrigeerd voor de incidentele posten steeg de nettowinst van SNS Bank met € 41 miljoen tot € 335 miljoen (+14%). De belangrijkste factoren achter deze stijging waren de lagere bijzondere waardeverminderingen op leningen en een hoger resultaat op financiële instrumenten. Deze werden voor een deel tenietgedaan door de hogere operationele lasten, de lagere rentemarge en de lagere beleggingsopbrengsten.

BATEN

Verdeling baten

in miljoenen euro's				2e halfjaar	1e halfjaar
	2015	2014	Mutatie	2015	2015
Rentemarge	994	1.024	-3%	479	515
Netto provisie en beheervergoedingen	48	44	9%	24	24
Resultaat uit beleggingen	42	72	-42%	10	32
Resultaat financiële instrumenten	39	-46	--	-24	63
Overige operationele opbrengsten	2	5	-60%	1	1
Totaal baten	1.125	1.099	2%	490	635

Rentemarge

De rentemarge daalde in 2015 met € 30 miljoen tot € 994 miljoen met name door een correctie op de effectieve renteberekening van voorziene leningen in 2014, die dat jaar zowel de rentemarge (€ 27 miljoen positief) als de bijzondere waardeverminderingen op particuliere hypotheke (€ 26 miljoen negatief) beïnvloedde. Exclusief deze correctie was de rentemarge vrijwel stabiel.

De rentebaten uit hypotheke daalden, met name door de daling van de hypotheekportefeuille met € 1,5 miljard als gevolg van de hoge aflossingen en vroegtijdige renteherzieningen tegen een lagere hypotheekrente. Het laatste omvatte tevens de in 2015 door SNS actief aangeboden mogelijkheid tot rentemiddeling, waardoor klanten van het lage renteklimaat kunnen profiteren. Gemiste coupons bij rentemiddeling worden geamortiseerd over de nieuwe – vaak lange – contractuele renteperiode. Verder leidde de toegenomen concurrentie gedurende het jaar tot een daling van de marge op hypotheke.

De lagere rentebaten uit hypotheke werden gecompenseerd door de lagere rentelasten vanwege de lagere rente op spaartegoeden en de invloed van aflossingen op kapitaalmarktfinancieringen.

De rentemarge als percentage van de gemiddelde activa steeg naar 152 basispunten, van 143 basispunten in 2014. SNS Bank verlaagde de rente op particuliere hypotheeklen meer dan de rente op particuliere spaartegoeden. De omvang van de hypotheeklen die rechtstreeks door de lagere hypotheekrente wordt beïnvloed, is echter kleiner dan de omvang van het direct opvraagbare spaargeld.

Netto provisie en beheervergoedingen

De netto-inkomsten uit provisies en beheervergoedingen stegen met € 4 miljoen tot € 48 miljoen, met name als gevolg van de hogere adviesvergoedingen die weer voortkwamen uit de toename van het aantal hypotheekadviezen. Daarnaast namen de ontvangen beheervergoedingen toe als gevolg van een stijging in het beheerd vermogen.

Resultaat uit beleggingen

Het resultaat uit beleggingen daalde tot € 42 miljoen, vergeleken met € 72 miljoen in 2014. Deze daling werd met name veroorzaakt door de fors lagere gerealiseerde winsten op vastrentende beleggingen, verkocht in het kader van Asset and Liability Management en om de beleggingsportefeuille te optimaliseren. De gerealiseerde winsten bedroegen € 24 miljoen, vergeleken met € 49 miljoen in 2014. Verder kwam het resultaat uit vastrentende beleggingen bij SNS Securities lager uit door het kleinere aantal obligatietransacties.

Resultaat financiële instrumenten

Het resultaat op financiële instrumenten liet een forse verbetering zien tot € 39 miljoen positief, van € 46 miljoen negatief in 2014. In 2015 werd het resultaat op financiële instrumenten positief beïnvloed door ongerealiseerde baten op voormalige DBV-hypotheeklen en daaraan verbonden derivaten, die beide tegen reële waarde worden verantwoord, waarbij mutaties via de winst- en verliesrekening lopen. De reële waarde van deze hypotheeklen wordt beïnvloed door fluctuaties in particuliere hypotheekrentes en de reële waarde van daaraan verbonden derivaten wordt hoofdzakelijk beïnvloed door swaprentefluctuaties. In 2015 resulteerde een daling in de particuliere rente op de hypotheekmarkt in combinatie met een gestegen swaprente en een hoger vervroegd aflossingspercentage in een incidentele bate van € 47 miljoen (€ 35 miljoen netto), tegenover nihil in 2014.

De ongerealiseerde bate op voormalige DBV-hypotheeklen en daaraan verbonden derivaten in 2015 werd gedeeltelijk tenietgedaan door negatieve resultaten met betrekking tot de herwaardering van in eerdere jaren teruggekochte financieringen, als gevolg van een daling van de kredietrisico-opslag van SNS Bank.

In 2014 was het negatieve resultaat op financiële instrumenten van € 46 miljoen met name het gevolg van amortisatielasten in verband met reële waardeveranderingen van afgedekte vastrentende beleggingen. Vanwege de verkoop van deze beleggingen in het voorgaande jaar waren deze amortisatielasten in 2015 te verwaarlozen.

Verder was het resultaat uit hedge-ineffectiviteit van derivaten, voor een deel gerelateerd aan hypotheeklen, in 2014 negatief, vergeleken met licht positief in 2015. Ten slotte waren ook de handelsresultaten op financiële instrumenten in 2014 negatief.

Overige operationele opbrengsten

De overige operationele opbrengsten daalden van € 5 miljoen tot € 2 miljoen door de afwezigheid van opbrengsten uit de verkoop van SNS Fundcoach.

LASTEN

Gecorrigeerde efficiencyratio

in miljoenen euro's (bruto)	2015	2014	Mutatie	2e halfjaar 2015	1e halfjaar 2015
Totaal baten	1.125	1.099	2%	490	635
INCIDENTELE POSTEN:					
Reële waardeveranderingen voormalige DBV-hypotheken en gerelateerde derivaten	47	--		-15	62
Gecorrigeerde baten	1.078	1.099	-2%	505	573
Operationele lasten	590	498	18%	324	266
Wettelijke heffingen	15	7		16	-1
Operationele lasten exclusief wettelijke heffingen	575	491	17%	308	267
Efficiencyratio	51,2%	44,7%		62,9%	42,0%
Gecorrigeerde efficiencyratio	53,4%	44,7%		61,0%	46,6%

De efficiencyratio (totale operationele lasten exclusief wettelijke heffingen gedeeld door totale baten) kwam uit op 51,2%, tegenover 44,7% over 2014. De efficiencyratio, gecorrigeerd voor incidentele posten, was 53,4%, een stijging ten opzichte van 44,7% in 2014.

Operationele lasten

De totale operationele lasten stegen met € 92 miljoen tot € 590 miljoen (+18%). Deze stijging was voor € 8 miljoen toe te schrijven aan wettelijke heffingen in verband met de ex ante bijdrage aan het Nationaal Resolutiefonds en de Nederlandse bankenbelasting.

De operationele lasten exclusief de invloed van de wettelijke heffingen stegen met € 84 miljoen naar € 575 miljoen (+17%). Ongeveer 40% van de stijging was te wijten aan de kosten om de verhoogde hypotheekactiviteiten op te vangen, voor verbeteringen van de operationele effectiviteit en het control framework en om te voldoen aan nieuwe regelgeving en het vernieuwde banktoezicht. Extra kosten vanwege de ontvlechting uit SNS REAAL, inclusief de opname van RBD per 1 januari 2015, verklaarden ongeveer 30% van de stijging.

Het resterende deel van de stijging kwam hoofdzakelijk door hogere toevoegingen aan voorzieningen. Dit betrof een geringe reorganisatievoorziening en een voorziening voor jubileumuitkeringen. De lasten in 2014 omvatten een vrijval van reorganisatievoorzieningen die in voorgaande jaren was gevormd en een vrijval van € 9 miljoen in verband met een aanpassing van de bijdrage van SNS Bank aan het depositogarantiestelsel voor Icesave en DSB Bank.

Als gevolg van de hogere operationele lasten in combinatie met de kleinere omvang van de activa steeg de ratio van totale operationele lasten³ gedeeld door de gemiddelde activa tot 88 basispunten, van 69 basispunten in 2014.

Het totale aantal fte's bij SNS Bank steeg naar 3.340, tegenover 2.506 ultimo 2014. Deze stijging werd hoofdzakelijk veroorzaakt door de overgang van medewerkers vanuit SNS REAAL in januari 2015, na eerdere overdrachten van staffuncties in 2014. Daarnaast steeg het aantal fte's door de overdracht van de bedrijfsactiviteiten van

³ Exclusief de invloed van wettelijke heffingen

RBD naar SNS Bank en door een hogere bezetting bij het hypotheekbedrijf om de toegenomen hypotheekactiviteiten op te vangen.

Bijzondere waardeverminderingen

Verdeling bijzondere waardeverminderingen

in miljoenen euro's	2015	2014	Mutatie	2e halfjaar 2015	1e halfjaar 2015
Bijzondere waardeverminderingen op particuliere hypotheekleningen	34	146	-77%	--	34
Bijzondere waardeverminderingen op overige particuliere leningen	4	16	-75%	3	1
Bijzondere waardeverminderingen op mkb-kredieten	-3	44	--	-13	10
Totaal bijzondere waardeverminderingen op vorderingen	35	206	-83%	-10	45
Bijzondere waardeverminderingen op andere activa	2	1	100%	3	-1
Totaal bijzondere waardeverminderingen	37	207	-82%	-7	44
Bijzondere waardeverminderingen op vorderingen als % van gemiddelde bruto uitstaande vorderingen op klanten	0,07%	0,38%		-0,04%	0,17%
Bijzondere waardeverminderingen op particuliere hypotheekleningen als % van gemiddelde bruto uitstaande particuliere hypotheekleningen	0,07%	0,31%		0,00%	0,15%
Bijzondere waardeverminderingen op particuliere mkb-kredieten als % van gemiddelde bruto uitstaande mkb-kredieten	-0,25%	3,65%		-2,27%	1,71%

De totale bijzondere waardeverminderingen op vorderingen daalden met € 171 miljoen tot € 35 miljoen, 7 basispunten van de bruto uitstaande leningen (2014: 38 basispunten).

De bijzondere waardeverminderingen op particuliere hypotheekleningen daalden met € 112 miljoen naar € 34 miljoen, wat gelijkstaat aan 7 basispunten van de bruto uitstaande particuliere hypotheekleningen (2014: 31 basispunten). Deze daling werd ondersteund door macro-economische ontwikkelingen, met name hogere huizenprijzen en afnemende werkloosheidscijfers. Daarnaast droeg beter achterstandenbeheer bij aan een afname van de instroom van defaultleningen en een toename in het aantal hypotheekleningen waarbij de achterstand door de klant is ingelopen. Ten slotte werden de bijzondere waardeverminderingen op particuliere hypotheekleningen in 2014 beïnvloed door niet-terugkerende posten. In 2014 heeft SNS Bank naar aanleiding van de uitkomst van de ECB Asset Quality Review de Loss Identification Period (verliesidentificatieperiode) voor de particuliere hypotheekportefeuille verlengd. Deze wordt toegepast om de voorziening voor voorkomende maar niet gerapporteerde (IBNR) verliezen te bepalen. Hierdoor stegen de bijzondere waardeverminderingen met € 23 miljoen. De bijzondere waardeverminderingen waren in 2014 tevens negatief beïnvloed door een aanpassing in de effectieve renteberekening van voorziene leningen van € 26 miljoen.

De bijzondere waardeverminderingen op overige particuliere leningen daalden met € 12 miljoen tot € 4 miljoen, met name als gevolg van de afwezigheid van niet-terugkerende lasten. In 2014 omvatten de bijzondere waardeverminderingen op overige particuliere kredieten ook lasten met betrekking tot aanpassingen in de parameters van de voorzieningsmodellen.

De bijzondere waardeverminderingen op mkb-kredieten verbeterden met € 47 miljoen tot € 3 miljoen positief, wat met name voortkwam uit de lagere instroom van defaultleningen, mede dankzij het geïntensiverde achterstandenbeheer. De positieve uitkomst van de bijzondere waardevermindering werd veroorzaakt door niet-terugkerende vrijvallen van voorzieningen van circa € 10 miljoen, wat hoofdzakelijk het resultaat was van positieve ontwikkelingen op het gebied van uitwinningen en de waardering van onderpand.

Dankzij de verbetering van het achterstandenbeheer konden eerdere aannames aangaande de waardering van onderpand worden geactualiseerd aan de hand van recente herwaarderingen.

De bijzondere waardeverminderingen op andere activa hielden met name verband met vastgoed in eigen gebruik.

Overige lasten

De overige lasten van € 22 miljoen bestonden volledig uit een boekverlies op de verkoop van SNS Securities, zoals op 18 december 2015 is aangekondigd. De verkoop zal naar verwachting in het eerste halfjaar van 2016 zijn afgerond.

In 2014 bestonden de overige lasten van € 76 miljoen uit een last voor de bijdrage van SNS Bank aan de resolutieheffing opgelegd aan Nederlandse banken in verband met de nationalisatie van SNS REAAL.

Belastingen

De effectieve belastingdruk bedroeg in 2015 27%, omdat het boekverlies op de verkoop van SNS Securities niet fiscaal aftrekbaar was. Over 2014 was de effectieve belastingdruk relatief hoog (40%) omdat de resolutieheffing en de bijzondere waardevermindering van goodwill niet fiscaal aftrekbaar waren.

RESULTAAT TWEEDE HALFJAAR 2015 VERGELEKEN MET EERSTE HALFJAAR 2015

In vergelijking met het eerste halfjaar van 2015 nam het nettoresultaat af van € 244 miljoen tot € 104 miljoen. De afname is voor € 81 miljoen toe te schrijven aan incidentele posten. Deze bedroegen in het tweede halfjaar van 2015 € 34 miljoen negatief, bestaande uit een boekverlies van € 22 miljoen op de verkoop van SNS Securities en een ongerealiseerd verlies van € 12 miljoen in verband met de reële waardeveranderingen van voormalige DBV-hypotheek en daaraan verbonden derivaten. Deze laatste factor vloeide voort uit een hoger vervroegd aflossingspercentage en een lagere swaprente in combinatie met de gedaalde particuliere hypotheekrente. In het eerste halfjaar van 2015 was sprake van een netto ongerealiseerde bate op voormalige DBV-hypotheek en daaraan verbonden derivaten van € 47 miljoen, met name door een algemene daling in de particuliere hypotheekrentes en de gestegen swaprentes.

Gecorrigeerd voor incidentele posten daalde de nettowinst van € 197 miljoen in het eerste halfjaar van 2015 naar € 138 miljoen. De belangrijkste factoren achter deze daling waren de lagere rentemarge, de lagere beleggingsopbrengsten en de hogere operationele lasten. Deze werden voor een deel gecompenseerd door de lagere bijzondere waardeverminderingen op leningen.

De rentemarge van € 479 miljoen was € 36 miljoen lager in vergelijking met het eerste halfjaar van 2015. Het tweede halfjaar van 2015 bevatte een aanpassing van de ontvangen rentevergoedingen die betrekking had op vervroegde aflossingen in het eerste halfjaar. Ontvangen rentevergoedingen over vervroegde aflossingen worden geamortiseerd over de nieuwe rentevaste looptijd. Exclusief deze aanpassing is de rentemarge gedaald met € 20 miljoen. De voornaamste oorzaak hiervoor was een daling van van de hypotheekportefeuille als gevolg van veel vervroegde aflossingen

en (vroegtijdige) renteherzieningen tegen een lager hypotheektarief inclusief het effect van rentemiddeling. De lagere rentebaten uit hypotheeken werden gedeltelijk gecompenseerd door de lagere rente op spaartegoeden en de impact van een daling van de kapitaalmarktfinancieringen.

De beleggingsopbrengsten van € 10 miljoen kwamen € 22 miljoen lager uit in vergelijking met het eerste halfjaar van 2015. In deze periode was er sprake van aanzienlijke gerealiseerde winsten op vastrentende beleggingen.

Het resultaat op financiële instrumenten van € 24 miljoen negatief liet een daling zien van € 87 miljoen ten opzichte van het eerste halfjaar van 2015. Dit was hoofdzakelijk te wijten aan € 77 miljoen lagere ongerealiseerde resultaten op voormalige DBV-hypotheeken en daaraan verbonden derivaten. Daarnaast was het resultaat uit hedge-ineffectiviteit van derivaten lager.

De operationele lasten van € 324 miljoen kwamen € 58 miljoen hoger uit in vergelijking met het eerste halfjaar van 2015. Van deze stijging was € 17 miljoen toe te schrijven aan wettelijke heffingen, welke volledig verantwoord zijn in het tweede halfjaar. De rest van de stijging was voornamelijk het gevolg van hogere marketinguitgaven, hogere kosten ten behoeve van de toegenomen hypotheekactiviteiten en hogere uitgaven inclusief een dotatie aan de voorziening voor jubileumuitkeringen, reorganisatiekosten, uitgaven inzake verscheidene projecten in verband regelgeving en met de aanscherping van de strategie en de toekomstige positionering van SNS Bank.

De overige lasten van € 22 miljoen in het tweede halfjaar bestonden geheel uit het boekverlies op de verkoop van SNS Securities.

In het tweede halfjaar van 2015 lieten de bijzondere waardeverminderingen een verbetering zien van € 51 miljoen tot € 7 miljoen positief. Deze verbetering was toe te schrijven aan zowel particuliere hypotheeken als mkb-kredieten. De bijzondere waardeverminderingen op particuliere hypotheeken werden positief beïnvloed door een daling van de defaultleningen, dankzij herstel en lage instroom. De bijzondere waardeverminderingen op zakelijke kredieten waren in het tweede halfjaar van 2015 positief dankzij niet-terugkerende vrijvallen van voorzieningen van circa € 10 miljoen, wat hoofdzakelijk het resultaat was van positieve ontwikkelingen op het gebied van uitwinningen en de waardering van onderpand.

RISICOBEBEER, KAPITAALMANAGEMENT, LIQUIDITEIT EN FINANCIERING

KREDIETRISICO

Als hypotheekverstrekker die actief is op de binnenlandse markt is SNS Bank voornamelijk blootgesteld aan de Nederlandse economie en ontwikkelingen op de woningmarkt. In 2015 vertoonde de Nederlandse economie verdere tekenen van herstel. De huizenprijzen en het aantal transacties stegen. Daarnaast lieten de werkloosheidscijfers een gunstige ontwikkeling zien. Deze ontwikkelingen en de extra aandacht voor klanten met een betalingsachterstand hebben bijgedragen aan een verbetering van de kredietkwaliteit van zowel de particuliere hypotheekportefeuille als de mkb-kredietportefeuille. Het jaar 2015 moet worden beschouwd als een uitzonderlijk jaar waarin de verbeterde operationele processen eraan hebben bijgedragen dat een hoger percentage klanten de betalingsachterstand kon inlopen.

VORDERINGEN OP KLANTEN

Vorderingen op klanten december 2015

in miljoenen euro's	Bruto leningen	Specifieke voorziening	IBNR-voorziening	Boekwaarde leningen	Leningen in achterstand ¹	Non-default-leningen ²	Voorziene default-leningen	Leningen in achterstand (%)	Impaired ratio	Dekkingsgraad
Particuliere hypotheekleningen	45.044	-207	-50	44.787	1.317	396	921	2,9%	2,0%	22,5%
Overige particuliere kredieten	219	-33	-2	184	61	13	48	27,9%	21,9%	68,8%
Totaal particuliere kredieten	45.263	-240	-52	44.971	1.378	409	969	3,0%	2,1%	24,8%
Mkb-kredieten ³	1.089	-95	-4	990	178	--	178	16,3%	16,3%	53,4%
Overige zakelijke en semi-publieke kredieten	1.739	--	--	1.739	--	--	--	--	--	--
Leningen aan de overheid	1.517	--	--	1.517	--	--	--	--	--	--
Totaal vorderingen op klanten	49.608	-335	-56	49.217	1.556	409	1.147	3,1%	2,3%	29,2%

Vorderingen op klanten december 2014

in miljoenen euro's	Bruto leningen	Specifieke voorziening	IBNR-voorziening	Boekwaarde leningen	Leningen in achterstand ¹	Non-default-leningen ²	Voorziene default-leningen	Leningen in achterstand (%)	Impaired ratio	Dekkingsgraad
Particuliere hypotheekleningen	46.556	-266	-60	46.230	2.014	657	1.357	4,3%	2,9%	19,6%
Overige particuliere kredieten	268	-52	-3	213	85	15	70	31,7%	26,1%	74,3%
Totaal particuliere kredieten	46.824	-318	-63	46.443	2.099	672	1.427	4,5%	3,0%	22,3%
Mkb-kredieten ³	1.164	-123	-6	1.035	204	--	204	17,5%	17,5%	60,3%
Overige zakelijke en semi-publieke kredieten	2.098	--	--	2.098	--	--	--	--	--	--
Leningen aan de overheid	3.258	--	--	3.258	--	--	--	--	--	--
Totaal vorderingen op klanten	53.344	-441	-69	52.834	2.303	672	1.631	4,3%	3,1%	27,0%

1 Leningen in achterstand - Particuliere hypotheekleningen is exclusief leningen in de balans gewaardeerd tegen marktwaarde voor € 30 miljoen (2014: € 34 miljoen)

2 Een klant is 'in default' wanneer de klant een betalingsachterstand heeft van meer dan 90 dagen of wanneer wordt vastgesteld dat verdere betaling onwaarschijnlijk is

3 Onder de bruto mkb-kredieten zijn voor € 943 miljoen bruto mkb-hypotheekleningen verantwoord (2014: € 1.051 miljoen)

Ten opzichte van ultimo 2014 daalden de totale bruto vorderingen op klanten met € 3,7 miljard tot € 49,6 miljard. Dit was vooral het gevolg van een daling van € 1,7

miljard in leningen aan de publieke sector als onderdeel van het liquiditeitsbeheer en een afname van € 1,5 miljard in particuliere hypotheekleningen.

Verloop voorziening vorderingen op klanten

in miljoenen euro's	December 2015				December 2014			
	Particuliere hypotheekleningen	Overige particuliere kredieten	Mkb-kredieten	Totaal	Particuliere hypotheekleningen	Overige particuliere kredieten	Mkb-kredieten	Totaal
Stand per 1 januari	326	55	129	510	306	47	100	453
Onttrekking	-108	-24	-27	-159	-102	-7	-15	-124
Dotatie	97	8	24	129	137	17	59	213
Vrijval	-63	-4	-27	-94	-27	-1	-15	-43
Schattingwijziging	--	--	--	--	23	--	--	23
Overige mutaties	5	--	--	5	-11	-1	--	-12
Stand per 31 december	257	35	99	391	326	55	129	510

De totale voorziening voor vorderingen op klanten daalde tot € 391 miljoen, van € 510 miljoen ultimo 2014. De bijzondere waardeverminderingen op vorderingen in de winst- en verliesrekening, weerspiegeld in het saldo van de dotaties aan en vrijvallen van de voorziening, bedroegen € 35 miljoen en waren belangrijk lager dan in 2014 (€ 183 miljoen). Zowel de particuliere hypotheekportefeuille als de mkb-kredietportefeuille droegen bij aan deze daling. Door het hogere aantal uitwinningen bedroeg het totale gebruik van de voorziening € 159 miljoen. Deze uitwinningen waren reeds afdoende voorzien en leidden niet tot hogere bijzondere waardeverminderingen. De totale kredietvoorziening als percentage van de totale bruto leningen daalde van 0,96% tot 0,79%.

Hierbij dient te worden opgemerkt dat de bijzondere waardeverminderingen van particuliere hypotheekleningen in 2014 verscheidene niet-terugkerende posten bevatten: een last van € 23 miljoen met betrekking tot de verlenging van de Loss Identification Period (opgenomen onder 'schattingwijziging') en een last van € 26 miljoen wegens een aanpassing in de effectieve renteberekening van voorziene leningen (opgenomen onder 'overige mutaties').

Bij het vaststellen van de voorzieningen wordt rekening gehouden met het werkelijke aantal defaultleningen en de ervaring dat kredietverliezen ook kunnen worden veroorzaakt door klanten die niet in default zijn (Incurred But Not Reported, IBNR). In 2015 leidden IBNR-berekeningen tot een vrijval van € 13 miljoen. Dit was voornamelijk het gevolg van de verbetering van de onderliggende parameters die worden gebruikt om de IBNR te berekenen, waarin de verbeterde kredietkwaliteit van de portefeuille zichtbaar is.

PARTICULIERE HYPOTHEKEN

De kredietkwaliteit van particuliere hypotheekleningen gaf een verbetering te zien. De instroom van particuliere hypotheekleningen in default waarvoor een voorziening is getroffen was lager dan in 2014. Daarnaast daalde het totale aantal hypotheekleningen in default en verbeterde de gewogen gemiddelde geïndexeerde LtV-ratio.

De voorziene particuliere hypotheekleningen in default daalden van € 1.357 miljoen ultimo 2014 tot € 921 miljoen, als gevolg van een daling van de instroom en een toename in het aantal hypotheekleningen waarbij de achterstand door de klant is ingelopen, ondersteund door een verdere verbetering van de Nederlandse economie en actiever achterstandenbeheer. Als gevolg daarvan was per default een lager bedrag aan voorzieningen nodig en lieten de dotaties aan de voorziening een belangrijke daling

zien van € 137 miljoen in 2014 tot € 97 miljoen. Ondanks de focus van de afdeling Bijzonder Beheer op het afwickelen van leningen die langdurig in achterstand zijn, steeg de dekkingsgraad van 19,6% tot 22,5% door een hoger gemiddeld aantal maanden achterstand van de defaultleningen waarvoor een voorziening is getroffen.

Achterstanden particuliere hypotheke

in miljoenen euro's	December 2015		December 2014	
Geen achterstand	43.697	98%	44.508	96%
1 - 3 maanden	658	1%	1.026	2%
4 - 6 maanden	170	0%	254	1%
7 - 12 maanden	158	0%	260	1%
> 12 maanden	361	1%	508	1%
Subtotaal achterstanden¹	1.347	3%	2.048	4%
Voorziening	-257	-1%	-326	-1%
Totaal particuliere hypotheke	44.787	100%	46.230	100%

1 Inclusief particuliere hypotheke gewaardeerd tegen reële waarde voor € 30 miljoen (eind 2014: € 34 miljoen)

De boekwaarde van particuliere hypotheke in achterstand daalde tot € 1.347 miljoen, van € 2.048 miljoen ultimo 2014. Deze daling was in alle achterstandscategorieën zichtbaar.

Particuliere hypotheke naar LtV-buckets

in miljoenen euro's	December 2015		December 2014	
NHG	12.507	30%	12.201	28%
LtV ≤ 75% ¹	13.320	32%	13.121	30%
LtV >75 ≤ 100% ¹	7.370	17%	7.495	17%
LtV > 100 ≤ 125% ¹	7.599	18%	8.570	20%
LtV > 125% ¹	1.416	3%	2.242	5%
Totaal	42.212	100%	43.629	100%
Gewogen gemiddelde geïndexeerde LtV	84%		86%	
IFRS waardeaanpassingen ²	812		970	
Spaardelen	2.020		1.957	
Voorziening	-257		-326	
Totaal particuliere hypotheke	44.787		46.231	

1 LtV op basis van geïndexeerde marktwaarde van het onderpand

2 Bestaande uit reële waardeaanpassingen van hypotheke gewaardeerd tegen reële waarde, reële waardeaanpassingen als gevolg van hedge accounting en amortisaties

De nieuwe hypotheekinstroom had een relatief laag risicoprofiel door strengere acceptatie-eisen en omdat een groot deel van de nieuwe hypotheke wordt gedekt door de Nederlandse Nationale Hypotheek Garantie (NHG). Het maximale percentage bij het afsluiten van de hypotheek is in 2015 wettelijk vastgesteld op 103%. Het maximale percentage zal stapsgewijs omlaag worden gebracht naar 100% in 2018.

In 2015 daalde het percentage door NHG gedekte nieuwe hypotheke naar 59% (2014: 67%). Deze daling werd grotendeels veroorzaakt door de verlaging van het maximum van de NHG van € 265.000 naar € 245.000 per 1 juli 2015. Ultimo 2015 viel 30% van de totale boekwaarde van particuliere hypotheke onder NHG (ultimo 2014: 28%).

De onderpandswaarden worden geïndexeerd op basis van de ontwikkeling van de huizenprijzen. Als gevolg van de gestegen huizenprijzen verbeterde het risicoprofiel voor de hogere LtV-klasse. De exposure in de LtV-klasse groter dan 125% daalde van

€ 2,2 miljard ultimo 2014 tot € 1,4 miljard ultimo 2015. Ook in de overige klassen leidde de indexatie tot verschuivingen van leningen naar een lagere LtV-klasse. De gewogen gemiddelde geïndexeerde LtV van particuliere hypotheek verbeterde tot 84% (ultimo 2014: 86%).

Voor 2016 is de verwachting dat de huizenprijzen zullen blijven stijgen. Daarnaast zal door het huidige fiscale regime de nieuwe hypotheekproductie naar verwachting voornamelijk bestaan uit annuïteitenhypotheek. Dit zal waarschijnlijk leiden tot een verbetering van de gemiddelde LtV van de particuliere hypotheek.

Particuliere hypotheek naar aflossingsvorm

in miljoenen euro's	December 2015		December 2014	
Aflossingsvrij	26.552	60%	28.204	62%
Annuïtair	3.664	8%	2.254	5%
Belegging	3.671	8%	4.118	9%
Levensverzekering ¹	5.727	13%	6.237	14%
Banksparen	3.864	9%	4.095	9%
Lineair	303	1%	197	0%
Overig	451	1%	481	1%
Totaal	44.232	100%	45.586	100%
IFRS waardeaanpassingen ²	812		970	
Voorziening	-257		-326	
Totaal particuliere hypotheek	44.787		46.230	

1 Inclusief spaarhypotheek waarvan de polis is ondergebracht bij een verzekeringsbedrijf

2 Bestaande uit reële waardeaanpassingen van hypotheek gewaardeerd tegen reële waarde, reële waardeaanpassingen als gevolg van hedge accounting en amortisaties

In 2013 zijn de regels omtrent de fiscale aftrekbaarheid van de hypotheekrente gewijzigd. Bij nieuwe hypotheek is aftrek slechts toegestaan indien de hypotheek op basis van annuïteit of lineair over een periode van maximaal dertig jaar wordt afgelost. Daardoor is zowel het bruto bedrag als het aandeel van annuïteitenhypotheek in de totale particuliere hypotheekportefeuille toegenomen.

Ultimo 2015 heeft circa de helft van het aflossingsvrije bedrag naast een aflossingsvrij deel ook een aflossingsdeel of een spaarhypotheekdeel dat gekoppeld is aan hetzelfde onderpand.

Particuliere hypotheek naar rentevaste looptijd

in miljoenen euro's	December 2015		December 2014	
Variabel	4.425	10%	5.993	13%
≥ 1 en < 5 jaar vast	1.970	4%	2.899	6%
≥ 5 en < 10 jaar vast	9.414	21%	11.078	24%
≥ 10 en < 15 jaar vast	21.917	50%	19.337	42%
≥ 15 jaar vast	6.036	14%	5.774	13%
Overig	470	1%	505	1%
Totaal	44.232	100%	45.586	100%
IFRS waardeaanpassingen ¹	812		970	
Voorziening	-257		-326	
Totaal particuliere hypotheek	44.787		46.230	

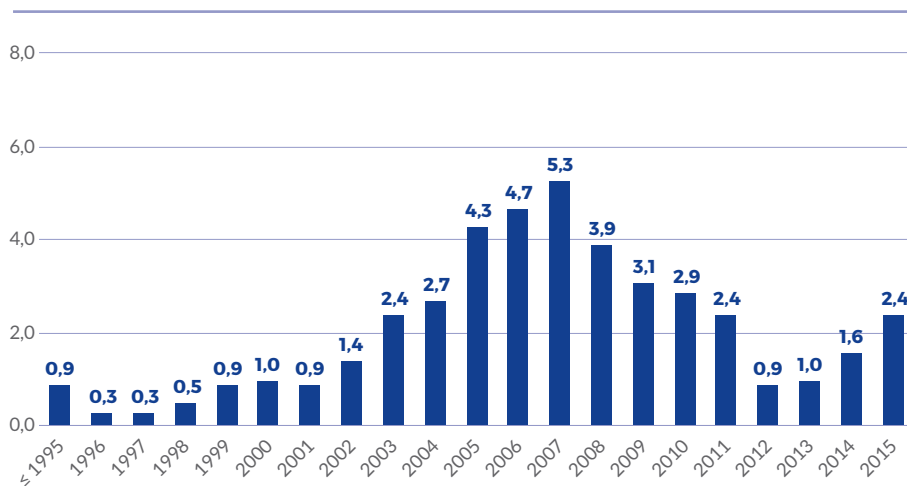
1 Bestaande uit reële waardeaanpassingen van hypotheek gewaardeerd tegen reële waarde, reële waardeaanpassingen als gevolg van hedge accounting en amortisaties

De vraag naar hypotheek met een rentevaste periode van 15 jaar of langer is als gevolg van het lage renteklimaat in belangrijke mate toegenomen. In 2015 bestond de

nieuwe hypotheekproductie in de Nederlandse markt voor 40% tot 45% uit dergelijke hypotheek. Vanuit zowel franchise als de balans optiek, streeft SNS Bank ernaar haar marktaandeel in de hypotheekmarkt te vergroten. In dat kader heeft SNS Bank het percentage hypotheek met een lange rentevaste periode in de hypotheekproductie verhoogd.

Voor SNS Bank brengen hypotheek met een lange rentevaste periode meer herfinancierings-, model- en prijsrisico met zich mee dan hypotheek met een kortere rentetypische looptijd. SNS Bank heeft het verhoogde renterisico gedurende 2015 gemitigeerd met behulp van renteswaps en door de obligatieposities met een looptijd langer dan 15 jaar terug te brengen. Verder heeft SNS Bank de risicobereidheid voor deze hypotheek opnieuw vastgesteld om het hogere risicoprofiel te kunnen beheersen. Daarnaast wordt door SNS Bank zorgvuldig op de langere rente en de key rate duration gestuurd. Het percentage hypotheek met een rentevaste periode tussen de 10 en 15 jaar steeg in totaal van 42% ultimo 2014 tot 50%. De percentages hypotheek met een variabele rente en een rentevaste looptijd tot 10 jaar daalden navenant.

Particuliere hypotheek naar originatie (in € miljarden)¹



¹ In 2007 is 0,8 miljard aan particuliere hypotheek inbegrepen uit de acquisitie van RegioBank

Uit de onderverdeling van de portefeuille naar het jaar dat de hypotheek oorspronkelijk is afgesloten blijkt dat sprake is van een grote exposure-concentratie in de jaren vóór de crisis, 2005-2008. De in deze jaren afgesloten particuliere hypotheek hadden en hebben nog altijd een grotere kans om door negatieve macro-economische ontwikkelingen te worden getroffen. Dit komt tot uitdrukking in het risicoprofiel van deze specifieke afsluitjaren en tevens in het totale risico. De relatieve bijdrage van deze afsluitjaren aan het totale risicoprofiel zal naar verwachting echter afnemen als gevolg van vervroegde aflossingen en het toenemende volume in recente afsluitjaren.

OVERIGE PARTICULIERE KREDIETEN

In 2015 daalden de (bruto) overige particuliere kredieten tot € 219 miljoen, van € 268 miljoen ultimo 2014. De kredietvoorziening daalde van € 55 miljoen tot € 35 miljoen en weerspiegelde daarmee de daling van de defaultportefeuille en de verbeterende economische omstandigheden. De dekkingsgraad nam licht af tot 68,8%, tegenover 74,3% ultimo 2014. Dit was met name toe te schrijven aan de afwikkeling van een lening van € 11 miljoen, die volledig was voorzien.

MKB-KREDIETEN

De totale bruto mkb-kredietportefeuille nam af van € 1.164 miljoen ultimo 2014 tot € 1.089 miljoen. De kredietkwaliteit van deze kredietportefeuille verbeterde. De bijzondere waardeverminderingen op de mkb-kredieten daalden. De totale voorziene mkb-kredieten daalden van € 204 miljoen ultimo 2014 tot € 178 miljoen in 2015. De dekkinggraad voor mkb-kredieten nam af tot 53,4%, tegenover 60,3% ultimo 2014, door een daling van de kortetermijnachterstanden (<12 maanden) en lagere tekorten op langetermijnachterstanden (>12 maanden).

RENTERISICO BANKBOEK

In 2015 bracht SNS Bank de duration van het eigen vermogen naar een niveau van 1,8 eind 2015 (ultimo 2014: 3,2). Door de hypotheekproductie en verlengingen naar hypotheeklen met een langere rentetypische looptijd ontstond in 2015 opwaartse druk op de duration van het eigen vermogen. Deze druk werd door middel van renteswaps beperkt.

Uitgaande van een scenario van een parallelle verschuiving van de rentecurve met 200 basispunten was de verandering van de economische waarde van het eigen vermogen ten opzichte van het toetsingsvermogen 7,8% per ultimo 2015 (ultimo 2014: 13,4%), ruim binnen de toezichthouderslimiet van 20%. De lagere gevoeligheid voor een renteschok komt overeen met de gedaalde duration van het eigen vermogen en het gestegen toetsingsvermogen.

Eind 2015 bedroeg de Earnings at Risk (EaR) € 26 miljoen, tegenover € 30 miljoen ultimo 2014. De afname komt vooral omdat hypotheekklanten met een variabele rente of Plafondrente deze gedurende 2015 hebben omgezet naar een hypotheek met een vast rentepercentage, waardoor de gevoeligheid voor fluctuaties in de korte rente afnam.

MARKTRISICO

SNS Bank heeft een beperkte handelsportefeuille. Het marktrisico van deze portefeuille wordt op dagbasis gestuurd aan de hand van limieten voor een 1-daags Value at Risk (VaR) bij een betrouwbaarheidsniveau van 99%. De totale VaR-limiet was € 3 miljoen en weerspiegelde daarmee, qua omvang, het lage risicoprofiel van deze activiteiten. De VaR-limiet zal als gevolg van de verkoop van SNS Securities dalen tot € 2 miljoen.

KAPITAALMANAGEMENT

Naar aanleiding van het door de Europese Centrale Bank (ECB) uitgevoerde Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) is SNS Bank per 1 januari 2016 verplicht een Tier 1-kernkapitaalratio van minimaal 11,75% aan te houden. Hieronder valt ook de kapitaalinstandhoudingsbuffer (Capital Conservation Buffer), maar niet de buffer voor overige systeemrelevante instellingen ('O-SII buffer'). De O-SII buffer is voor SNS Bank gelijk aan 0,25% vanaf 1 januari 2016 en zal daarna toenemen met 0,25% per jaar, tot 1% in 2019. In 2016 is de minimale kapitaaleis voor het Tier 1-kernkapitaal van SNS Bank dan ook 12,0%. De Tier 1-kernkapitaalratio van SNS Bank lag per 31 december 2015 ruim boven deze minimumeis.

In 2015 verbeterde de Tier 1-kernkapitaalratio van SNS Bank tot 25,3% dankzij de positieve invloed van ingehouden winst, een daling van de voorgeschreven aanpassingen op het eigen vermogen en een daling van de risicogewogen activa.

SNS Bank plaatste in het vierde kwartaal van 2015 met succes voor € 500 miljoen aan achtergestelde Tier 2-obligaties. Deze droegen bij aan de versterking en diversificatie van de kapitaalbasis en zorgden voor een toename van de Totaal kapitaalratio met 4,1%-punt tot 29,5%.

Ook de leverageratio van SNS Bank nam toe vergeleken met ultimo 2014. Deze kwam uit op 4,7%, ruimschoots boven de verwachte toekomstige eis van 4%. Onder de huidige regelgeving is de vereiste hoeveelheid kapitaal voor het behalen van de beoogde leverageratio groter dan de hoeveelheid kapitaal die vereist is om te voldoen aan de beoogde risicogewogen kapitaalratio's. De risicogewogen kapitaalratio's zijn dan ook betrekkelijk hoog. Dit is een gevolg van de focus van SNS Bank op particuliere hypotheek, een activiteit die weinig risico's met zich meebrengt en een overeenkomstige lage risicoweging kent.

De voorstellen van het Baselse Comité voor Bancaire Supervisie (BCBS) inzake de standardised benadering voor de berekening van de RWA voor het kredietrisico en het daaraan gerelateerde capital floor-voorstel, leiden naar verwachting tot een significante toename van de RWA. Als gevolg hiervan zullen de relatief hoge risicogewogen ratio's van SNS Bank naar verwachting afnemen en het benodigd kapitaal, om aan de leverageratio target te voldoen, zal naar verwachting lager zijn dan het benodigd kapitaal om aan de risicogewogen targets te voldoen.

Ultimo 2015 bedroeg de niet-*risicogewogen* Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL) ratio 8,7%. SNS Bank streeft ernaar dat deposito's (van natuurlijke personen en micro-, midden- en kleinbedrijf) geen onderdeel zijn van een *bail-in*. Exclusief deze deposito's bedraagt de niet-*risicogewogen* MREL-ratio ultimo 2015 gelijk aan 8,4%.

KAPITALISATIE

Kapitalisatie

	December 2015	Juni 2015 ¹	December 2014 ¹	December 2015	Juni 2015 ¹	December 2014 ¹
in miljoenen euro's	CRD IV transitioneel	CRD IV transitioneel	CRD IV transitioneel	CRD IV volledig ingefaseerd	CRD IV volledig ingefaseerd	CRD IV volledig ingefaseerd
Eigen vermogen SNS Bank toe te schrijven aan aandeelhouder	3.302	3.148	2.963	3.302	3.148	2.963
Niet aanmerking komende tussentijdse winsten	-104	-135	-40	-104	-135	-40
Niet in aanmerking komend onverdeeld resultaat voorgaande jaren	-2	-2	-2	-2	-2	-2
Eigen vermogen SNS Bank voor CRD IV-doeleinden	3.196	3.011	2.921	3.196	3.011	2.921
Toenamen van aandelenkapitaal die voortvloeien uit gesecuriteerde activa	-9	-20	-22	-9	-20	-22
Cashflow hedge reserve	-57	-54	-79	-57	-54	-79
Reële waardereserve	-67	-38	-97	--	--	--
Overige prudentiële aanpassingen	-3	-5	-6	-3	-4	-7
Totaal prudentiële filters	-136	-117	-204	-69	-78	-108
Immateriële vaste activa	-15	-12	-15	-15	-12	-15
Uitgestelde belastingvorderingen	--	--	-48	--	--	-239
IRB-tekort	-29	-40	-34	-42	-40	-56
Faciliteit SRH	-100	-100	-100	-100	-100	-100
Totaal kapitaalafrekkosten	-144	-152	-197	-157	-152	-410
Totaal voorgeschreven aanpassingen op het eigen vermogen	-280	-269	-401	-226	-230	-518
CRD IV Tier 1-kernkapitaal	2.916	2.742	2.520	2.970	2.781	2.403
Aanvullend Tier 1-kapitaal	--	--	--	--	--	--
Tier 1-kapitaal	2.916	2.742	2.520	2.970	2.781	2.403
Tier 2-vermogensbestanddelen	493	--	40	493	--	40
IRB-tekort	-12	--	-22	--	--	--
Tier 2-kapitaal	481	--	18	493	--	40
Totaal kapitaal	3.397	2.742	2.538	3.463	2.781	2.443
Risicogewogen activa²	11.513	13.423	13.771	11.513	13.423	13.771
Risico-exposure gedefinieerd door CRR	61.464	64.067	66.724	61.518	64.093	66.607
Tier 1-kernkapitaalratio	25,3%	20,4%	18,3%	25,8%	20,7%	17,4%
Tier 1-ratio	25,3%	20,4%	18,3%	25,8%	20,7%	17,4%
Totaal kapitaalratio	29,5%	20,4%	18,4%	30,1%	20,7%	17,7%
Leverageratio	4,7%	4,3%	3,8%	4,8%	4,3%	3,6%

1 Voor vergelijkingsdoeleinden zijn de kapitalisatie cijfers per eind juni 2015 en eind december 2014 stand-alone cijfers

2 Risicogewogen activa betreft Risk Weighted Exposure Amount en (Total) Risk Exposure Amount zoals gebruikt in CRR

In 2015 realiseerde SNS Bank een aanzienlijke verbetering van de toereikendheid van haar kapitaal. De transitionele Tier 1-kernkapitaalratio van SNS Bank steeg van 18,3% ultimo 2014 tot 25,3%. De volledig ingefaseerde Tier 1-kernkapitaalratio steeg van 17,4% ultimo 2014 tot 25,8%.

Het Tier 1-kernkapitaal nam toe tot € 2.916 miljoen, van € 2.520 miljoen ultimo 2014, voornamelijk door winstinhouding, kapitaal aanpassingen in verband met de Available For Sale (AFS) reële waarde reserve en de uitgestelde belastingvordering (Deferred Tax Asset, DTA) met betrekking tot voorwaartse verliescompensatie.

De nettowinst over het tweede halfjaar van 2014 van € 40 miljoen (+0,4%-punt) en het eerste halfjaar van 2015 van € 244 miljoen (+2,1%-punt) werden in 2015 aan het Tier 1-kernkapitaal toegevoegd. Het nettoresultaat over het tweede halfjaar van 2015 van € 104 miljoen is niet aan het Tier 1-kernkapitaal toegevoegd.

Ultimo 2014 werd de positieve AFS-reële waardereserve geheel afgetrokken van het eigen vermogen voor de vaststelling van het Tier 1-kernkapitaal (0% ingefaseerd), terwijl ultimo 2015 60% (€ 67 miljoen) van de AFS-reële waardereserve, met een totale omvang van € 110 miljoen, in mindering werd gebracht op het eigen vermogen om het Tier 1-kernkapitaal vast te stellen.

De DTA met betrekking tot voorwaartse verliescompensatie, die ultimo 2014 voor € 48 miljoen van het eigen vermogen was afgetrokken om het Tier 1-kernkapitaal vast te stellen, was in het eerste halfjaar van 2015 omgezet in een DTA met betrekking tot een tijdelijk waarderingsverschil, waaraan een risicoweging van 250% is toegekend. Per saldo was de invloed van deze conversie op de Tier 1-kernkapitaalratio in 2015 beperkt.

De Totaal kapitaalratio steeg van 18,4% ultimo 2014 tot 29,5% ultimo 2015. Het in aanmerking komende Tier 2-kapitaal nam toe van € 40 miljoen ultimo 2014 tot € 493 miljoen, met name doordat SNS Bank in het vierde kwartaal van 2015 voor € 500 miljoen aan achtergestelde Tier 2-obligaties uitgaf. In juni 2015 werd de Tier 2-lening van € 40 miljoen van SNS REAAL terugbetaald.

De leverageratio steeg van 3,8% ultimo 2014 tot 4,7% ultimo 2015. Dit werd voornamelijk veroorzaakt door de stijging van het Tier 1-kernkapitaal. Daarnaast daalde de exposuremaatstaf zoals gedefinieerd in de Capital Requirements Regulation (CRR) tot € 61,5 miljard, van € 66,7 miljard ultimo 2014. Dit was met name het gevolg van de daling van de particuliere hypotheekportefeuille.

De volledig ingefaseerde leverageratio steeg van 3,6% tot 4,8%.

Risicogewogen activa SNS Bank stand-alone

	December 2015	Juni 2015 ¹	December 2014 ¹
in miljoenen euro's	CRD IV	CRD IV	CRD IV
Kredietrisico	9.221	11.469	11.643
Operationeel risico	1.698	1.566	1.566
Marktrisico	209	180	279
Credit Valuation Adjustment (CVA) ²	385	208	283
Totaal	11.513	13.423	13.771

1 Voor vergelijkingsdoeleinden zijn risicogewogen activa per eind juni 2015 en eind december 2014 stand-alone cijfers

2 In 2015 heeft SNS Bank de gehanteerde looptijd in de berekeningsmethodiek voor het vaststellen van de RWA gerelateerd aan CVA voor derivaten herzien. De herziene berekeningsmethode leidt tot een immateriële toename van de RWA. De vergelijkende cijfers zijn niet aangepast

De risicogewogen activa (RWA) daalde voor SNS Bank tot € 11,5 miljard, vergeleken met € 13,8 miljard ultimo 2014.

Eind 2015 nam de RWA met betrekking tot kredietrisico af tot € 9,2 miljard (ultimo 2014: € 11,6 miljard). De volgens de Internal Ratings Based-benadering (IRB) berekende RWA daalde van € 7,8 miljard ultimo 2014 tot € 6,9 miljard. Dit kwam vooral door dalingen in de Probability of Defaults (PD's) en Loss Given Defaults (LGD's)

van de particuliere hypotheekportefeuille die voortvloeiden uit de verbeterde economische omstandigheden, die het effect van de beëindiging van een aantal securitisatietransacties ruimschoots compenseerden. De RWA-dichtheid⁴ van particuliere hypotheekportefeuille daalde van 18,4% ultimo 2014 naar 16,0%.

De volgens de standaardbenadering berekende RWA daalde van € 3,9 miljard ultimo 2014 tot € 2,4 miljard. Dit had voornamelijk te maken met de aflossing in december 2015 van de door SNS Bank aan VIVAT verstrekte lening van € 250 miljoen, waaraan een risicoweging van 500% was toegekend. Hierdoor nam de omvang van de RWA met € 1.250 miljoen af.

De RWA met betrekking tot operationeel risico, die onder de standaardbenadering wordt verantwoord, steeg met € 132 miljoen als gevolg van een stijging van de totale baten in 2015, 2014 en 2013 vergeleken met de totale baten in 2014, 2013 en 2012.

BCBS-CONSULTATIES INZAKE NAAR KREDIETRISICO GEWOGEN ACTIVA

In december 2014 heeft het BCBS een consultatiedocument uitgebracht over aanpassing aan de gestandaardiseerde benadering (SA) voor kredietrisico. Daarnaast heeft het BCBS een consultatiedocument uitgebracht over de introductie van een 'capital floor'-raamwerk dat is gebaseerd op de aangepaste SA voor kredietrisico. *Verwacht wordt dat dit raamwerk de huidige capital floor, gebaseerd op de Basel I benadering, gaat vervangen.* Het doel van het aangepaste capital floor raamwerk is om betrouwbaarheid en de vergelijkbaarheid van risicogewogen kapitaalratio's te verbeteren.

In 2015 heeft het BCBS een 'Quantitative Impact Study' (QIS) gehouden om de voorstellen te herkalibreren en om de impact van de voorstellen in te schatten. Het BCBS heeft in december 2015 een tweede consultatie over aanpassingen in de SA voor kredietrisico uitgebracht. We verwachten dat het BCBS in 2016 met een besluit komt over de capital floor.

Volgens de tweede consultatie over de gewijzigde SA voor kredietrisico zal de RWA voor hypotheekportefeuille tussen 25% en 75% gaan bedragen. Dit zal afhankelijk zijn van de LtV, waarbij de LtV wordt gebaseerd op de waarde van het onderpand op het moment van verstrekking van de hypotheek. De RWA kan stijgen tot 100% als de vereiste informatie niet beschikbaar is. NHG gegarandeerde hypotheekportefeuille worden niet behandeld in het consultatiedocument. SNS Bank hanteert momenteel de 'Internal Ratings Based' (IRB) benadering voor de RWA van particuliere hypotheekportefeuille. Dit resulteert in een huidige gemiddelde RWA van 16% ultimo 2015. Hoewel de exacte impact van de voorstellen op dit moment moeilijk is in te schatten, is de verwachting dat door de implementatie van de voorgestelde aanpassingen op de SA samen met de capital floor, de risicoweging voor de particuliere hypotheekportefeuille van SNS Bank aanzienlijk zal stijgen. De uiteindelijke impact op de totale vereiste hoeveelheid kapitaal voor SNS Bank is naar verwachting substantieel, gezien het grote aandeel particuliere hypotheekportefeuille op de balans. SNS Bank bereidt zich er op voor om in een vroeg stadium te voldoen aan de verwachte impact van de BCBS voorstellen voor de risicoweging voor kredietrisico en de capital floor.

GONE CONCERN-KAPITAAL: MREL EN TLAC

Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities

De Europese Richtlijn over herstel en afwikkeling van banken (Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD) wil resolutieautoriteiten uitgebreide en effectieve

⁴ De RWA-dichtheid wordt gedefinieerd als de risicogewogen activa gedeeld door de exposure (activa)

instrumenten bieden om bij falende financiële instellingen in te kunnen grijpen. De BRRD is in 2015 in de EU in werking getreden en is in het vierde kwartaal van 2015 in de Nederlandse wetgeving geïmplementeerd. Tegelijkertijd is de Nederlandse faillissementswet zodanig aangepast dat deposito's van natuurlijke personen mkb-ondernemingen bij een normale faillissementsprocedure hoger gerangschikt zijn dan de vorderingen van gewone concurrente, niet-bevoorrechte schuldeisers. Het bail-in raamwerk is van kracht vanaf januari 2016. De invoering van dit raamwerk heeft geleid tot de introductie van de Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities (MREL) als een buffer om verliezen op te vangen. Volgens het bail-in raamwerk moet het totaal van het eigen vermogen en andere in aanmerking komende verplichtingen minimaal gelijk zijn aan 8% van het totaal aan verplichtingen (inclusief toetsingsvermogen), of onder bepaalde condities, 20% van de RWA. De instellingsspecifieke MREL zal naar verwachting in 2016 door de National Resolution Authority (NRA) worden bepaald. De verplichtingen die voor MREL in aanmerking komen zijn, bovenop het eigen vermogen, Additioneel Tier 1-kapitaal (AT1), Tier 2-kapitaal, achtergesteld vermogen dat geen Tier 1 of Tier 2 is en de overige in aanmerking komende verplichtingen met een resterende looptijd langer dan 1 jaar.

Total Loss Absorbing Capacity

De Financial Stability Board heeft in het vierde kwartaal van 2015 een eigen voorstel gelanceerd voor een zogenoemde *Total Loss Absorbing Capacity* (TLAC). Net als de MREL is dit bail-in regelgeving. TLAC is allereerst bedoeld voor wereldwijde systeemrelevante instellingen. Daarom is TLAC nog niet van toepassing op SNS Bank. Echter, deze zou op een later moment ook van toepassing kunnen worden voor lokale systeemrelevante instellingen, waaronder SNS Bank. De minimale TLAC-verplichting zal gelijk aan het maximum van:

1. 16% van de RWA (zonder de Tier 1-kernkapitaalbuffers) per 2019, oplopend tot 18% in 2022; en
2. 6% van de noemer van de leverageratio per 2019, oplopend tot 6,75% in 2022.

Gegeven de totale Tier1-kernkapitaalbuffer verplichting van SNS Bank van 3,5% (exclusief de countercyclische kapitaalbuffer van maximaal 2,5%), zou de risicogewogen TLAC-verplichting gelijk zijn aan 19,5% van de RWA in 2019, oplopend tot 21,5% in 2022. Voor TLAC in aanmerking komende instrumenten zijn, bovenop het eigen vermogen, AT1 kapitaal, Tier 2 kapitaal en overige voor TLAC in aanmerking komende verplichtingen met een resterende looptijd langer dan 1 jaar. Op dit moment is het onduidelijk hoe en wanneer TLAC in de Europese wetgeving gaat worden geïmplementeerd. We veronderstellen dat TLAC zal worden opgenomen in de BRRD en we verwachten dat deze zal worden geharmoniseerd met de MREL vereisten.

De onderstaande tabel toont zowel voor de MREL als de TLAC de risico-ongewogen en de risicogewogen maatstaven ultimo 2015.

MREL en TLAC

	in miljoenen euro's		Risico-ongewogen	Risicogewogen
Tier 1-kernkapitaal	2.916			
Tier 2-kapitaal	481			
Totaal kapitaal	3.397	MREL (exclusief ongedekte financiering en deposito's)	5,6%	29,5%
		TLAC	5,5%	29,5%
Overige in aanmerking komende ongedekte verplichtingen met resterende looptijd langer dan 1 jaar, exclusief deposito's van natuurlijke personen en mkb-ondernemingen	1.741			
Totaal kapitaal en overige in aanmerking komende ongedekte verplichtingen, exclusief deposito's van natuurlijke personen en mkb-ondernemingen	5.138	MREL (exclusief deposito's van natuurlijke personen en mkb-ondernemingen)	8,4%	44,6%
Deposito's van natuurlijke personen en mkb-ondernemingen groter dan €100.000 met een resterende looptijd van langer dan 1 jaar	180			
Totaal kapitaal inclusief overige in aanmerking komende verplichtingen	5.318	MREL (inclusief alle in aanmerking komende verplichtingen)	8,7%	46,2%
Risico-exposure gedefinieerd door CRR (TLAC)	61.464			
Risico-exposure gedefinieerd door BRRD (MREL)	61.020			
Risicogewogen activa	11.513			

Inclusief alle in aanmerking komende schuldinstrumenten bedraagt de risico-ongewogen MREL 8,7% en de risicogewogen MREL 46,2%. De ambitie van SNS Bank ten aanzien van de samenstelling van de bail-in buffer is dat deposito's van natuurlijke personen en mkb-ondernemingen geen onderdeel zijn van bail-in via MREL. In overeenstemming met deze ambitie stuurt SNS Bank op een bail-in buffer bestaande uit 'Totaal kapitaal' en schuldpapier met een resterende looptijd langer dan één jaar dat achtergesteld is ten opzichte van deze deposito's die (minimaal) gelijk is aan 8% van de totale verplichtingen (inclusief toetsingsvermogen) of, indien dit de bindende restrictie wordt, 20% van de RWA. Exclusief deposito's van natuurlijke personen en mkb-ondernemingen bedraagt de risico-ongewogen MREL 8,4% en de risicogewogen MREL 44,6%.

De verwachting is dat de NRA zal vereisen dat de bail-in buffer van 8% volledig dient te bestaan uit verplichtingen die achtergesteld zijn aan ongedekte financieringen. Indien de reeds uitstaande ongedekte financieringen worden uitgesloten van MREL binnen de bail-in buffer, bedraagt deze risico-ongewogen MREL maatstaf 5,6%.

TLAC is momenteel ingevuld met Tier 1-kernkapitaal en Tier 2-kapitaal. Op basis van de huidige kapitaalpositie van SNS Bank bedraagt de risico-ongewogen TLAC 5,5% en de risico gewogen TLAC 29,5%.

SNS Bank zal de ontwikkelingen op het gebied van MREL en TLAC nauwlettend volgen en de kapitaalpositie versterken en diversificeren voor zover van toepassing.

LIQUIDITEIT EN FINANCIERING

LIQUIDITEIT Ontwikkeling in liquiditeitspositie

	December 2015	Juni 2015	December 2014
LCR	>100%	>100%	>100%
NSFR	>100%	>100%	>100%
Loan-to-Deposit ratio	105%	107%	113%
Liquiditeitsbuffer (in miljoenen euro's)	11.831	14.106	13.545

SNS Bank heeft haar sterke liquiditeitspositie in 2015 gehandhaafd. Door de ontvlechting van SNS REAAL en de daaropvolgende verplaatsing van SNS Bank naar de Nederlandse Staat is de toegang tot de financiële markten aanzienlijk verbeterd. Dit is aangetoond door uit de uitgifte van € 500 miljoen aan achtergestelde Tier 2-obligaties in oktober 2015.

Ultimo 2015 lagen de Liquidity Coverage Ratio (LCR) en Net Stable Funding Ratio (NSFR) beide boven de verwachte toekomstige wettelijke eis van 100%. De LCR per ultimo 2015 is gebaseerd op de definitie van LCR Delegated Act, die per 1 oktober 2015 een bindende wettelijke eis werd voor banken binnen de Europese Unie. De LCR per ultimo 2014 en per eind juni 2015 waren gebaseerd op de definitie van 'monitoring' onder Basel III, die niet vergelijkbaar is met de definitie van 'Delegated Act'. De Loan-to-Deposit (LtD) ratio daalde van 113% ultimo 2014 tot 105% dankzij de hogere particuliere spaartegoeden in combinatie met een kleinere hypotheekportefeuille. De betrekkelijk lage Loan-to-Deposit ratio getuigt van een solide financieringssamenstelling bij SNS Bank.

Liquiditeitsbuffer

in € millions	December 2015	Juni 2015	December 2014
Kaspositie	2.142	3.729	2.537
Staatsobligaties	3.762	3.637	4.033
Regionale/lokale overheden en supranationals	702	600	540
Overige liquide activa	413	360	215
Eligible retained RMBS	4.812	5.780	6.220
Liquiditeitsbuffer	11.831	14.106	13.545

De liquiditeitsbuffer bleef hoog, maar daalde tot € 11,8 miljard. De daling is vooral veroorzaakt door de beëindiging op call-datum van securitisaties en aflossingen in securitisatieposities met een omvang van € 1,4 miljard. Daarnaast nam de liquiditeitsbuffer af door de verkoop en aflossing van staatsobligaties in de liquiditeitsportefeuille van SNS Bank van € 0,8 miljard. De kaspositie daalde voornamelijk door de aflossing van € 5,0 miljard aan kapitaalmarktfinancieringen. Dit werd voor een deel gecompenseerd door onder meer de instroom van particuliere spaartegoeden van € 1,2 miljard, een daling van € 1,5 miljard in de hypotheekportefeuille en van € 0,6 miljard in de beleggingsportefeuille en de uitgifte van € 500 miljoen aan Tier 2-obligaties.

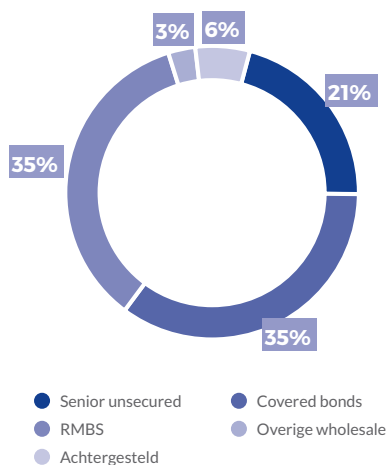
FINANCIERING

De financieringsstrategie van SNS Bank is gericht op het optimaliseren en garanderen van toegang tot gediversificeerde financieringsbronnen om de beoogde lange termijn financieringspositie en het liquiditeitsprofiel van de bank te behouden, waarbij te allen tijde de wettelijke voorschriften in acht worden genomen.

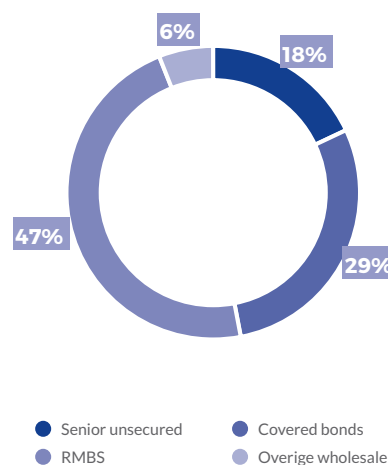
Spaargelden en deposito's van particulieren en het mkb zijn de belangrijkste financieringsbron en vormen een solide financieringsbasis, aangevuld met kapitaalmarktfinanciering.

Onderstaande figuren geven een overzicht van de uitstaande kapitaalmarktfinanciering met een oorspronkelijke looptijd van meer dan 1 jaar per ultimo 2015 en 2014. In de balans van SNS Bank wordt deze funding opgenomen onder achtergestelde schulden, schuldbewijzen, schulden aan banken en overige schulden aan klanten. De wijziging in de kapitaalmarktfinancieringsmix in 2015 was voornamelijk het gevolg van de aflossing van schuldbewijzen die zijn uitgegeven onder de Hermes X, Hermes XI, Hermes XV en Holland Homes 3 securitisaties, een aflossing van een covered bond en de uitgifte van € 500 miljoen aan achtergestelde Tier 2-obligaties.

Wholesale funding mix 2015:
€ 8.9 miljard¹

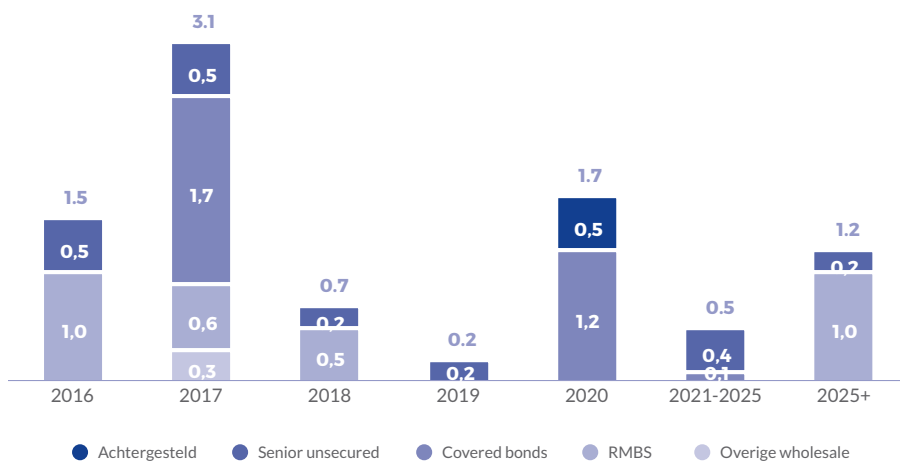


Wholesale funding mix 2014:
€ 13.4 miljard¹



¹ Gebaseerd op nominale waarde van de funding

Verval wholesale funding (in € miljarden)



OVERIGE INFORMATIE

GECONSOLIDEERDE BALANS

Voor resultaatverdeling en in miljoenen euro's	31-12-2015	31-12-2014
ACTIVA		
Kas en kasequivalenten	2.259	1.968
Vorderingen op banken	2.081	2.604
Vorderingen op klanten	49.217	52.834
Derivaten	1.993	2.702
Beleggingen	6.376	7.001
Materiële vaste activa	77	86
Immateriële vaste activa	15	15
Uitgestelde belastingvorderingen	284	450
Vennootschapsbelasting	--	66
Overige activa	278	284
Activa aangehouden voor verkoop	110	149
Totaal activa	62.690	68.159
PASSIVA		
Spaargelden	36.860	35.666
Overige schulden aan klanten	10.580	10.542
Schulden aan klanten	47.440	46.208
Schulden aan banken	1.000	2.099
Schuldbewijzen	6.941	11.252
Derivaten	2.189	3.266
Uitgestelde belastingverplichtingen	216	287
Vennootschapsbelasting	11	--
Overige verplichtingen	955	1.971
Overige voorzieningen	83	55
Voorziening voor personeelsverplichtingen	23	--
Achtergestelde schulden	493	40
Passiva aangehouden voor verkoop	37	18
Totaal overige schulden	11.948	18.988
Aandelenkapitaal	381	381
Overige reserves	2.573	2.431
Onverdeeld resultaat	348	151
Eigen vermogen toe te schrijven aan aandeelhouder	3.302	2.963
Belang van derden	--	--
Totaal eigen vermogen	3.302	2.963
Totaal passiva	62.690	68.159

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

in miljoenen euro's	2015	2014
BATEN		
Rentebaten	1.888	2.132
Rentelasten	894	1.108
Rentemarge	994	1.024
Provisie- en beheervergoedingen	103	95
Verschuldigde provisie en beheervergoedingen	55	51
Nettoprovisie en beheervergoedingen	48	44
Resultaat uit beleggingen	42	72
Resultaat financiële instrumenten	39	-46
Overige operationele opbrengsten	2	5
Totaal baten	1.125	1.099
LASTEN		
Personeelskosten ¹	371	217
Afschrijvingen op materiële en immateriële vaste activa	23	17
Overige operationele lasten ¹	196	264
Bijzondere waardeverminderingen	37	274
Overige lasten	22	76
Totaal lasten	649	848
Resultaat voor belastingen	476	251
Belastingen	128	100
Nettoresultaat over de periode	348	151
VERDELING:		
Nettoresultaat toewijsbaar aan aandeelhouder	348	151
Nettoresultaat toewijsbaar aan belang derden	--	--
Nettoresultaat over de periode	348	151

1 In 2014 zijn personeel gerelateerde kosten, die werden doorbelast van SNS REAAL (SRH) naar SNS Bank, begrepen in overige lasten. Met ingang van 2015, na de overgang van medewerkers van SNS REAAL naar SNS Bank, zijn deze kosten begrepen in personeelskosten

OVERIG GECONSOLIDEERD TOTAALRESULTAAT

in miljoenen euro's	2015	2014
POSTEN DIE ACHTERAF NIET WORDEN GERECLASSIFICEERD NAAR WINST EN VERLIES		
Overige mutaties totaalresultaat	-1	1
Totaal posten nooit te reclassificeren naar winst en verlies	-1	1
POSTEN DIE ACHTERAF MOGELIJK WORDEN GERECLASSIFICEERD NAAR WINST EN VERLIES		
Mutatie cashflow hedgereserve	-22	31
Mutatie herwaarderingen reële waardereserve	14	198
Totaal posten die achteraf mogelijk worden gereclassificeerd naar winst en verlies	-8	229
Mutatie overig totaalresultaat (na belastingen)	-9	230

TOTAALRESULTAAT OVER DE PERIODE

in miljoenen euro's	2015	2014
Nettoresultaat uit voortgezette activiteiten	348	151
Mutatie overig totaalresultaat (na belastingen)	-9	230
Totaalresultaat over de periode	339	381
VERDELING:		
Totaalresultaat toewijsbaar aan aandeelhouder	339	381
Totaalresultaat toewijsbaar aan belang derden	--	--
Totaalresultaat over de periode	339	381

ALGEMENE INFORMATIE

ALGEMEEN

SNS Bank N.V. (SNS Bank), opgericht en gevestigd in Nederland, is een naamloze vennootschap naar Nederlands recht. Het adres van de statutaire zetel van SNS Bank is Croeselaan 1, 3521 BJ Utrecht. SNS Bank is een 100% dochter van SNS Holding B.V., welke op haar beurt weer volledig in eigendom is van Stichting Administratiekantoor Beheer Financiële Instellingen (NLF1). De verkorte geconsolideerde jaarrekening van SNS Bank omvat de gegevens van alle entiteiten waarover SNS Bank N.V. zeggenschap heeft en de belangen van SNS Bank in haar geassocieerde deelnemingen. Deze verkorte geconsolideerde jaarrekening is op 2 maart 2016 door de Raad van Commissarissen goedgekeurd. Op dit persbericht is geen accountantscontrole toegepast.

OVER SNS BANK

Algemeen

SNS Bank N.V. (SNS Bank) is een financiële dienstverlener op het gebied van bankieren die zich nadrukkelijk richt op de Nederlandse retailmarkt, inclusief het midden- en kleinbedrijf. Het productaanbod bestaat uit drie kernproductgroepen: betalen, hypotheke en sparen. SNS Bank heeft een balanstotaal van circa € 63 miljard en ongeveer 3.300 werknemers (fte's) en is daarmee een belangrijke speler op de Nederlandse markt. Het hoofdkantoor van SNS Bank is gevestigd in Utrecht.

Verankerd in de samenleving

SNS Bank heeft sterke wortels in de Nederlandse samenleving. De oorsprong van SNS Bank ligt meer dan 200 jaar terug bij de oprichting van de eerste spaarbank met een openbare nutsfunctie. Tot de voorlopers van SNS Bank behoren veel regionale spaarbanken.

Door de kredietcrisis heeft de Nederlandse overheid in moeten grijpen bij bedrijven. Zo ook bij ons. In de jaren die achter ons liggen was de samenleving te veel gericht op de groei van welvaart en inkomen. SNS Bank wil haar maatschappelijke rol pakken en terug naar haar sociale oorsprong: een financiële dienstverlener die mensen bewust maakt van geldzaken.

Wij hebben een belangrijke maatschappelijke nutsfunctie die ons verplicht de hoogste ethische normen te hanteren. Met het oog op ons moreel kompas kunnen we komen tot een goed functionerende financiële sector, vast verankerd in de samenleving. Alleen als financiële dienstverleners samen met hun stakeholders serieus werk maken van eenvoud in geldzaken, kunnen we bijdragen aan herstel van vertrouwen in de Nederlandse bankensector.

Eenvoud in geldzaken

SNS Bank wil bankieren eenvoudig, begrijpelijk en transparant maken. Dit bereiken we door onze klanten actief te betrekken bij de ontwikkeling van producten en diensten. Maar ook met behulp van betrokken medewerkers die geloven in deze producten en diensten.

Oog voor de klant

Wij werken hard voor onze klanten, die bestaan uit zowel particuliere als zakelijke klanten. Door het bieden van goede service en dienstverlening bouwen we aan een optimale relatie met elke klant: toegankelijk, transparant en voor een eerlijke prijs. Ons ultieme doel is om een duurzame relatie met onze klanten op te bouwen, maar ook met de maatschappij.

Onze merken

Dé klant bestaat niet. Iedereen heeft andere wensen, behoeften en voorkeuren. Wij willen onze klanten van dienst zijn op een manier die bij hen past. Daarom hebben wij niet gekozen voor één merk voor alle klanten, maar voor verschillende merken die ieder hun klanten bedienen op een manier die het beste bij hen past. Met elk hun eigen werkwijze, uitstraling, mentaliteit en producten, van sparen en beleggen tot verzekeren. De ASN Bank is de duurzame bank; RegioBank werkt met persoonlijke adviseurs en BLG Wonen streeft ernaar om haar klanten zorgeloos te laten wonen.

SNS

SNS is in 1817 opgericht om de financiële zelfredzaamheid van mensen te vergroten. Deze opdracht en uitdaging zijn vandaag de dag nog even relevant als destijds. Als brede, toegankelijke bank voor consumenten en de kleinzakelijke markt laten we klanten zelf kiezen hoe ze hun geldzaken regelen: via de website, telefonisch, met een adviseur aan huis, bij een van onze bijna 200 SNS Winkels of via het mobiele kanaal.

Producten: betalen, sparen, hypotheke, verzekeren, lenen, beleggen en banksparen.
www.snsbank.nl

ASN Bank

De ASN Bank is in Nederland al 50 jaar een van de toonaangevende banken in duurzaam bankieren. Geld wordt geïnvesteerd in projecten en bedrijven die rekening houden met mens, dier en milieu. De ASN Bank wil laten zien dat duurzaam bankieren prima samen kan gaan met marktconforme resultaten.

Producten: betalen, sparen, lenen, beleggen en vermogensbeheer.
www.asnbank.nl

RegioBank

RegioBank is de regionale bankformule van SNS Bank waarbij ongeveer 530 zelfstandig adviseurs zijn aangesloten. RegioBank is de bank in de buurt, zonder poespas en gedoe. Met veel persoonlijke aandacht, gevoel voor service en alle bankproducten onder één dak.

Producten: hypotheke, sparen, betalen, lenen en beleggen.
www.regiobank.nl

BLG Wonen

BLG Wonen is een financiële dienstverlener die ervoor wil zorgen dat klanten zo comfortabel mogelijk wonen. Als u zorgeloos woont, voelt u zich thuis. Nu en in de toekomst. Dit realiseert BLG Wonen door woonwensen van klanten te vervullen met heldere diensten en deskundig, persoonlijk advies via de beste onafhankelijke adviseurs.

Producten: hypotheke, sparen en verzekeren.
www.blg.nl

ZwitserlevenBank

In samenwerking met Zwitserleven biedt SNS Bank onder de naam Zwitserleven spaarproducten aan die gericht zijn op 'sparen voor later'. ZwitserlevenBank is in dit samenwerkingsverband sinds juli 2013 actief op de spaarmarkt en is in staat gebleken om een specifieke doelgroep aan te spreken in het zogenoemde 'mass affluent' segment.

Product: sparen

DISCLAIMER

Dit persbericht bevat uitsluitend feitelijke informatie en dient niet te worden opgevat als een opinie of aanbeveling met betrekking tot de koop of verkoop van effecten die zijn uitgegeven door SNS Bank N.V. Dit persbericht bevat geen waardeoordeel of voorspelling met betrekking tot de financiële resultaten van SNS Bank N.V.